



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA: FINANZAS

**“EVALUACIÓN DE PROCESOS PARA DETERMINAR RIESGOS
FINANCIEROS EN EL ÁREA DE NEGOCIOS DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE
CHIMBORAZO LTDA. PERÍODO 2016-2018.”**

Trabajo de titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERA EN FINANZAS

AUTORA:

DELIA JUDITH CALLE YUNGA

Riobamba-Ecuador

2020



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA: FINANZAS

**“EVALUACIÓN DE PROCESOS PARA DETERMINAR RIESGOS
FINANCIEROS EN EL ÁREA DE NEGOCIOS DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE
CHIMBORAZO LTDA. PERÍODO 2016-2018.”**

Trabajo de titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERA EN FINANZAS

AUTORA: DELIA JUDITH CALLE YUNGA

DIRECTOR: Ing. WILLIAM PATRICIO CEVALLOS SILVA

Riobamba-Ecuador

2020

©2020, Delia Judith Calle Yunga

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho del Autor.

Yo, Delia Judith Calle Yunga, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

Como autor, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación.



Riobamba, 12 de mayo del 2020



Delia Judith Calle Yunga
C.I. 0605210591

ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD ADMINISTRACION DE EMPRESAS
CARRERA INGENIERÍA EN FINANZAS

El Tribunal del trabajo de titulación certifica que: El trabajo de titulación: Tipo: Proyecto de Investigación, **EVALUACIÓN DE PROCESOS PARA DETERMINAR RIESGOS FINANCIEROS EN EL ÁREA DE NEGOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA. PERÍODO 2016-2018.**, realizado por la señorita: **DELIA JUDITH CALLE YUNGA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del trabajo de titulación, el mismo cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. José Gabriel Pilaguano Mendoza PRESIDENTE DEL TRIBUNAL	 <small>Firmado electrónicamente por:</small> JOSE GABRIEL PILAGUANO MENDOZA	2020-05-12
Ing. William Patricio Cevallos Silva DIRECTOR TRIBUNAL	<small>Firmado digitalmente por</small> WILLIAM PATRICIO CEVALLOS SILVA <small>WILLIAM PATRICIO CEVALLOS SILVA Fecha: 2020.08.12 12:03:56 -05'00'</small>	2020-05-12
Lic. Norma Patricia Jiménez Vargas	 <small>Firmado electrónicamente por:</small> NORMA PATRICIA JIMENEZ VARGAS	2020-05-12

DEDICATORIA

Primeramente, dedico a Dios por guiarme cada paso que doy y permitirme llegar a este momento tan especial en mi vida, por haberme dado fe, fortaleza, salud, esperanzas en mis momentos de angustia que he tenido a lo largo de mi vida.

A mis padres Edison Calle y Rosario Yunga por ser el pilar fundamental para yo poder apoyarme, enseñándome a ser una persona responsable, humilde, respetuosa y sobre todo a cumplir con cada uno de mis metas propuestas.

A mis hermanos/as Armando, Maribel, Laura, Daniel y Deysi ya que de una u otra forma me han ayudado a que siga adelante y que sea un ejemplo de una mujer luchadora y triunfadora para ellos.

Quiero también dedicar a mi hija Dianita Barrones Calle quien llego a mi vida para impulsarme a no desmayar, a saber, que ahora tengo un motivo muy especial por quien luchar como lo es ella.

Delia Judith Calle Yunga

AGRADECIMIENTO

Agradezco infinitamente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IECE) por haberme hecho participe de una beca estudiantil con la cual me ha apoyado durante toda mi carrera, a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por otorgarme esa dicha de poder estudiar en tan prestigiosa Institución.

Infinitas gracias también al Ing. Patricio Cevallos y Lic. Normita Jiménez por haberme acompañado durante todo mi trayecto de mi tesis a todos los docentes quienes me formaron día a día no solo como una profesional, sino como una persona capaz de afrontar un futuro competitivo.

Muy particular agradezco a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda. quien me abrió sus puertas y otorgarme la dicha de poder realizar mis pasantías y posteriormente mi trabajo de Titulación, en el mismo que pude compartir mis conocimientos adquiridos durante mis años de estudio y de la misma manera adquirir conocimientos de cada uno de los funcionarios por lo cual expreso mi agradecimiento y gratitud.

Delia Judith Calle Yunga

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiii
ÍNDICE DE ANEXOS	xiv
RESUMEN	xv
ABSTRACT	xvi
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

1	MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	2
1.1	Antecedentes de investigación	2
1.2	Marco teórico	3
1.2.1	<i>El riesgo en las entidades financieras.....</i>	3
1.2.1.1	<i>Riesgo</i>	3
1.2.1.2	<i>Tipos de riesgo</i>	3
1.2.1.3	<i>Riesgo financiero.....</i>	4
1.2.1.4	<i>Evaluación de riesgos.....</i>	5
1.2.1.5	<i>Administración integral de riesgos.....</i>	6
1.2.1.6	<i>Lineamientos para la Administración de riesgos</i>	7
1.2.1.7	<i>Límites del riesgo</i>	8
1.2.1.8	<i>Administración integral de riesgos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda.....</i>	8
1.2.2	<i>Proceso</i>	15
1.2.2.1	<i>Definición</i>	15
1.2.2.2	<i>Elementos del proceso</i>	15
1.2.2.3	<i>Identificación de procesos</i>	16
1.2.2.4	<i>Características de los procesos.....</i>	16
1.2.2.5	<i>El manual de procesos.....</i>	17
1.2.2.6	<i>Clasificación de los procesos</i>	18
1.2.2.7	<i>Diagrama de flujo.....</i>	18
1.2.2.8	<i>Los procesos en las cooperativas de ahorro y crédito</i>	18
1.2.2.9	<i>Las 5 C del crédito</i>	19
1.2.2.10	<i>Clases de cooperativas</i>	20

1.2.2.11	Cooperativas de ahorro y crédito.....	20
1.2.2.12	Actividades financieras.....	21
1.2.3	Indicadores de gestión y financieros.....	22
1.2.3.1	Definición	22
1.2.3.2	Indicadores de gestión.....	22
1.2.3.3	Indicadores financieros	23

CAPÍTULO II

2	MARCO METODOLÓGICO	24
2.1	Modalidad	24
2.2	Tipos de investigación	24
2.3	Métodos, técnicas e instrumentos.....	25
2.3.1	<i>Métodos de Investigación</i>	<i>25</i>
2.3.2	<i>Técnicas e instrumentos de investigación.....</i>	<i>26</i>
2.4	Población y muestra	27
2.4.1	<i>Población</i>	<i>27</i>
2.4.2	<i>Muestra</i>	<i>27</i>
2.5	Idea a defender	27

CAPÍTULO III

3	MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	28
3.1	Resultados	28
3.1.1	<i>Análisis de resultados</i>	<i>28</i>
3.2	Verificación de la idea a defender	43
3.3	Propuesta.....	43
3.3.1	<i>Título</i>	<i>43</i>
3.3.2	<i>Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda.</i>	<i>44</i>
3.3.2.1	<i>Reseña histórica</i>	<i>44</i>
3.3.2.2	<i>Filosofía organizacional.....</i>	<i>45</i>
3.3.2.3	<i>Organización estructural.....</i>	<i>46</i>
3.3.2.4	<i>Los procesos en el área de negocios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda.</i>	<i>48</i>
3.3.2.5	<i>Identificación del Riesgo Financiero en la CACECH.....</i>	<i>52</i>

3.3.3	<i>Plan de contingencia para mitigar los riesgos en la CACECH</i>	74
3.3.3.1	<i>Introducción</i>	74
3.3.3.2	<i>Objetivos.....</i>	74
3.3.3.3	<i>Contenido del plan de contingencia en el área de negocios.</i>	75
	CONCLUSIONES.....	78
	RECOMENDACIONES.....	79
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-1:	Lineamientos para la Administración de riesgos COAC segmento 2	7
Tabla 2-1:	Tabla de condiciones para la entrega de crédito.....	10
Tabla 3-1:	Crédito Décimos Anticipados	11
Tabla 1-2:	Población de estudio	27
Tabla 1--3:	Unidad de riesgos en la estructura.....	28
Tabla 2--3:	Levantamiento de riesgos.....	29
Tabla 3--3:	Base de datos gestión de riesgos	30
Tabla 4--3:	Matriz de riesgos	31
Tabla 5--3:	Estimación de la pérdida	32
Tabla 6--3:	Criterios para priorizar eventos de riesgo	33
Tabla 7--3:	Evaluación de riesgos.....	34
Tabla 8--3:	Políticas de seguridad.....	35
Tabla 9--3:	Implementación de controles	36
Tabla 10--3:	Acciones para reducir eventos de riesgo	37
Tabla 11--3:	Revisión de políticas, procesos y procedimientos.....	38
Tabla 12--3:	Cambios exposición al riesgo.....	39
Tabla 13--3:	Evaluación cumplimiento límites AIR	40
Tabla 14--3:	Formatos y canales para información de riesgos.....	41
Tabla 15--3:	Estrategias de comunicación para AIR	42
Tabla 16--3:	Resumen opinión sobre cumplimiento procesos y lineamientos.....	43
Tabla 17--3:	Las Cinco “C” del crédito en la CACECH.	48
Tabla 18--3:	Cumplimiento de requisitos crédito: Anticipo de sueldo	53
Tabla 19--3:	Cumplimiento de requisitos crédito: Emergente	55
Tabla 20--3:	Cumplimiento de requisitos crédito: Crediflash.....	57
Tabla 21--3:	Cumplimiento de requisitos crédito: Ordinario.....	59
Tabla 22--3:	Cumplimiento de requisitos crédito: Credit Cash Colateral.....	61
Tabla 23--3:	Check list cumplimiento de procesos y lineamientos	63
Tabla 24--3:	Cálculo índice de morosidad de cartera	64
Tabla 25--3:	Cálculo cobertura de cartera.....	65
Tabla 26--3:	Cálculo índice de liquidez	66
Tabla 27--3:	Cálculo índice de liquidez estructural primera línea	66
Tabla 28--3:	Cálculo índice de liquidez estructural segunda línea	67
Tabla 29--3:	Brecha de liquidez.....	68

Tabla 30--3:	Posibilidad de ocurrencia de un evento de riesgo y magnitud del impacto.....	69
Tabla 31--3:	Matriz de cruce de posibilidad de un evento de riesgo versus magnitud del impacto	69
Tabla 32--3:	Riesgo operativo CACECH	70
Tabla 33--3:	COAC's de la Provincia de Chimborazo	72
Tabla 34--3:	Inflación Ecuador 2016-2019.....	72
Tabla 35--3:	Tasas de interés para el sector popular y solidario.....	73

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-3: Logotipo.....	45
----------------------------------	----

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-3.	Unidad de riesgos en la estructura.....	28
Gráfico 2-3.	Levantamiento de riesgos.....	29
Gráfico 3-3.	Base de datos gestión de riesgos	30
Gráfico 4-3.	Matriz de riesgos	31
Gráfico 5-3.	Estimación de la pérdida	32
Gráfico 6-3.	Criterios para priorizar eventos de riesgo.....	33
Gráfico 7-3.	Evaluación de riesgos.....	34
Gráfico 8-3.	Políticas de seguridad.....	35
Gráfico 9-3	Implementación de controles.....	36
Gráfico 10-3.	Acciones para reducir eventos de riesgo	37
Gráfico 11-3.	Revisión de políticas, procesos y procedimientos	38
Gráfico 12-3.	Cambios exposición al riesgo.....	39
Gráfico 13-3.	Evaluación cumplimiento límites AIR	40
Gráfico 14-3.	Formatos y canales para información de riesgos.....	41
Gráfico 15-3.	Estrategias de comunicación para AIR.....	42
Gráfico 16-3.	Organigrama Estructural	47
Gráfico 17-3.	Diagrama de flujo del proceso de otorgamiento de crédito.....	51
Gráfico 18-3.	Severidad del riesgo operativa.....	71

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA

ANEXO B: PESOS PARA CALIFICAR LAS 5 C DE CRÉDITO

ANEXO C: ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CACECH

ANEXO D: ESTADO DE PÉRDIDAS Y EXCEDENTES CACECH

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo evaluar los procesos en el área de negocios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda. período 2016-2018, con la finalidad de disminuir posibles riesgos financieros. Esta investigación tuvo un enfoque cualitativo y cuantitativo, que permitió recolectar información a través de la revisión de documentos y de la observación directa en las operaciones de la entidad. Se aplicó una encuesta al personal que labora en la Cooperativa, cuya información sirvió para identificar el criterio respecto a los riesgos financieros en relación con los procesos que se cumplen en el área de negocios. Los resultados muestran un porcentaje de 97% que se cumplen mayoritariamente los lineamientos establecidos para cada uno de los procesos. La propuesta del estudio realizado incluye la revisión del proceso utilizado para la concesión de crédito, la identificación del riesgo y el plan de contingencia como un aporte para la mitigación de los riesgos. Dentro de la identificación del riesgo financiero se desglosa cada uno de los riesgos, es decir crédito, liquidez, operativo, y mercado. En cuanto al riesgo de crédito se incluye la verificación del cumplimiento de los requisitos. En lo referente al riesgo de liquidez se aplicó indicadores determinándose que la entidad tuvo liquidez en el período analizado. Con respecto a las operaciones, se identificó eventos de riesgo en los procesos, personas, tecnología de información y de origen externo. No presenta riesgo en el mercado porque la cooperativa observa lo dispuesto por el Banco Central del Ecuador en lo relacionado con las tasas de interés. Como aporte a la investigación se incluye un plan de contingencia que busca mitigar los riesgos financieros que se recomienda socializar dentro de la Cooperativa.

Palabras clave: <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS> <EVALUACIÓN DE PROCESOS> <RIESGOS FINANCIEROS> <CRÉDITO> <LIQUIDEZ> <MERCADO>

ABSTRACT

The objective of the research was to evaluate the processes in the business area of the “Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda.” 2016-2018 period, to reduce possible financial risks. This research had a qualitative and quantitative approach, which allowed to collect information through document review and direct observation of the entity's operations. The personnel who work in the Cooperative did a survey, and the survey results information served to identify the criteria regarding financial risks concerning the processes that fulfilled in the business area. The results show that, through a percentage of 97%, the guidelines established met the objective for each of the processes. The proposed study includes the review of the process used for granting credit, the identification of risk and the contingency plan as a contribution to mitigating risks. Within the identification of financial risk, each of the dangers broke down, that is, credit, liquidity, operating, and market. Regarding credit risk, it included the verification of compliance with the requirements. Concerning liquidity risk, indicators were applied, determining that the entity had liquidity in the period analysed. With respect to operations, it was possible to identify risk events in processes, people, information technology and external sources. There is no risk in the market because the cooperative observes the provisions of the "Banco Central del Ecuador" concerning interest rates. As a contribution to the research, it included a contingency plan that seeks to mitigate the financial risks. The recommendation is to socialize within the “Cooperativa”.

Keywords: <ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES> <PROCESSES EVALUATION> <FINANCIAL RISKS> <CREDIT> <LIQUIDITY> <MARKET>

INTRODUCCIÓN

En las cooperativas de ahorro y crédito, el riesgo financiero está relacionado con cuatro aspectos: el crédito, la liquidez, las operaciones, y el mercado. Estos riesgos pueden tener un origen interno o externo, razón por la cual es necesario que se los identifique y aplique correctivo para mitigarlos y si es posible eliminarlos.

El estudio realizado se desarrolló en tres capítulos, cuyos contenidos son los siguientes:

En el Capítulo I, Marco Teórico Referencial, se refiere a todos los datos bibliográficos que sirvieron para mostrar los antecedentes de investigaciones previas relacionadas con las variables de estudio; también se definen diferentes términos que se tratan dentro del estudio.

En el Capítulo II, Marco Metodológico, se presenta cómo se realizó la investigación. Se inicia con el enfoque del estudio, su nivel, diseño y tipo de estudio, se describe la población y muestra, los métodos, técnicas e instrumentos utilizados para la recopilación de información, y por último la idea a defender.

En el Capítulo III, Marco de Resultados y Discusión, se encuentra la información de las encuestas aplicadas que se presentan en cuadros y gráficos estadísticos, incluyendo su respectivo análisis e interpretación; con estos resultados se verifica la idea a defender. La propuesta de investigación, comprende la descripción de los procesos en el área de negocios de la cooperativa, la identificación de los riesgos financieros y por último un plan de contingencia.

Finalmente, se expresan a las conclusiones a las cuales se ha llegado en función de los objetivos que se plantearon. Cada una de las recomendaciones se encauza a mejorar los procesos para que disminuya el riesgo financiero en la cooperativa.

CAPÍTULO I

1 MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

1.1 Antecedentes de investigación

Revisados los repositorios de varias universidades del país, se presenta a continuación las conclusiones de algunos trabajos de titulación que se relacionan con esta investigación.

(Dávila, 2010), en su tesis de maestría “Diagnóstico y evaluación del proceso crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora, como propuesta para mejorar la gestión” indica:

Con el análisis financiero a través de los Indicadores PERLAS; se evalúa la realidad de la situación y comportamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora. Por lo que el uso de la información contable para fines de control y planificación es un procedimiento sumamente necesario para los directivos y socios. Esta información por lo general muestra los puntos fuertes y débiles deben ser reconocidos para adoptar acciones correctivas y las fortalezas deben ser atendidos para utilizarlos como fuerzas facilitadoras en la actividad de gerencia. (p.138)

(Fernández, 2013), en la tesis de pregrado titulada: “Diseño de un modelo scoring de crédito para la cooperativa de ahorro y crédito Pujilí Ltda., ubicada en el cantón Pujilí, provincia de Cotopaxi”, concluye:

La implementación de un modelo Scoring de crédito en al Cooperativo de Ahorro y Crédito “Pujilí” Ltda., permitirá aplicar y mejorar los procedimientos y políticas, tomando en consideración las características de los clientes, el mercado y su entorno, la competencia, etc. El análisis profundo de las condiciones y el cumplimiento de las exigencias para la concesión de un crédito, evitará que la institución se exponga l riesgo y logrará que los clientes cumplan disciplinadamente con la obligación contraída (p.112).

(Freire, 2011), en su trabajo de pregrado titulado: “Creación de un scoring de crédito para la cooperativa de ahorro y crédito Juan Pío de Mora Ltda., oficina matriz del cantón San Miguel, provincia Bolívar”, infiere: “Mediante la implementación del Scoring de crédito se puede conseguir buenas relaciones crediticias con los socios debido a que una valiosa evaluación del crédito solicitado no le permitirá caer en morosidad y sostener un buen historial crediticio en la Cooperativa” (p.114).

(Molina & Peñaloza, 2014), al concluir su tesis de grado con el título “Riesgo de mercado y liquidez en el Sistema Financiero ecuatoriano; una mejor alternativa a la actual regulación”, indican:

El reporte de liquidez estática, el cual se basa en las fechas contractuales de vencimiento sin considerar el real comportamiento de los productos evaluados, debe servir únicamente como punto de partida para la elaboración de los reportes esperado y dinámico, los cuales sin incluyen supuestos importantes y reales tal como recuperación de cartera vencida o renovaciones de los depósitos a plazo (p.160).

1.2 Marco teórico

1.2.1 El riesgo en las entidades financieras

1.2.1.1 Riesgo

El riesgo, en general, se concibe como “la probabilidad de pérdida futura derivada del incumplimiento en tiempo y/o forma de las obligaciones crediticias del cliente como consecuencia del empeoramiento de sus circunstancias económicas particulares y/o de su evolución negativa del contexto en el que desarrolla su actividad” (Superintendencia de Bancos, 2019).

El riesgo crediticio no es más que la posible pérdida que asume una entidad como resultado del incumplimiento de pago por parte de los deudores y corresponde a la cartera vencida más la cartera de crédito que no devenga interés.

1.2.1.2 Tipos de riesgo

Toda actividad acarrea riesgos; la Junta de Regulación Monetaria y Financiera en el artículo 15, menciona que en la administración integral de riesgos deben considerarse por lo menos los siguientes:

- a) **Riesgo de crédito:** es la probabilidad de pérdida que asume la entidad como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por la contraparte;
- b) **Riesgo de liquidez:** es la probabilidad de que la entidad no disponga de los recursos líquidos necesarios para cumplir a tiempo sus obligaciones y que, por tanto se vea forzada a limitar sus operaciones, incurrir en pasivos con costo o vender sus activos en condiciones desfavorables;
- c) **Riesgo de mercado:** es la probabilidad de pérdida en que una entidad puede incurrir por cambios en los precios de activos financieros, tasas de interés y tipos de cambio que afecten el valor de las posiciones activas y pasivas;
- d) **Riesgo operativo:** es la posibilidad de que se produzcan pérdidas para la entidad, debido a fallas o insuficiencias originadas en procesos, personas, tecnología de información y eventos externos; y,
- e) **Riesgo legal:** es la probabilidad de que una entidad incurra en pérdidas debido a la inobservancia e incorrecta aplicación de disposiciones legales e instrucciones emanadas por organismos de control; aplicación de sentencias resoluciones judiciales o administrativas adversas; deficiente redacción de textos, formalización o ejecución de actos, contratos o transacciones o porque los derechos de las partes (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015)

1.2.1.3 Riesgo financiero

El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras para una organización, incluso, la posibilidad de que los resultados financieros sean mayores o menores de los esperados. (García, 2019)

En el caso de las organizaciones, el riesgo financiero se considera como la probabilidad de pérdidas financieras, se relaciona con el grado de incertidumbre sobre los rendimientos futuros esperados (García, 2019). El riesgo financiero incluye tres tipos específicos: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

Guzmán (2014), al referirse al riesgo financiero, indica:

Se habla de riesgo financiero cuando se carece de los flujos de caja suficientes para hacer frente a las deudas de la empresa a corto plazo, así como otros tipos de deudas. Pero, el riesgo financiero no hace referencia a la situación en sí, sino a la posibilidad de que esto ocurra, y como consecuencia, no se pueda llegar a pagar a los acreedores o cumplir con otros compromisos de carácter financiero. Por tanto, el carácter de estos riesgos financieros va enlazado a la cantidad de pasivo que una empresa tiene para financiar su actividad empresarial, y aumenta a medida que aumenta el pasivo de la empresa.

Pérez-Artacho (2015) considera que el riesgo financiero tiene tres componentes principales:

- El coste y la disponibilidad que tiene la empresa de capital para satisfacer las deudas.
- La planificación y programación de las necesidades de dinero de la empresa para poder satisfacerlas.
- La capacidad para mantener el capital contable y la liquidez de la misma. (p.15)

Estos componentes interaccionan y se relacionan entre sí, en función de la actividad de cada entidad.

1.2.1.4 Evaluación de riesgos

La evaluación de riesgos es “la identificación y análisis del riesgo que se relaciona con el logro de los objetivos; la administración debe cuantificar su magnitud, proyectar su probabilidad y sus posibles consecuencias” (Estupiñán, 2016, p.39).

Para evaluar los riesgos se debe presentar especial atención a: los avances tecnológicos, los cambios en los ambientes operativos, las nuevas líneas de negocios, la reestructuración corporativa, el personal nuevo, el rápido crecimiento de la empresa. Cada entidad afronta una variedad de riesgos de origen interno y externo que deben ser valorados considerando que los riesgos afectan la posibilidad de la organización de competir para mantener su poder financiero y la calidad de sus productos o servicios.

Los riesgos de negocio determinados por la alta dirección incluyen aspectos tales como:

- Competencia, aptitud e integridad del personal.
- Tamaño del activo, liquidez o volumen de transacciones.
- Condiciones económicas del país.

- Impacto en reglamentos Gubernamentales.
- Cambios organizacionales, operacionales, tecnológicos y económicos.

Para evaluar los riesgos es muy útil la elaboración de una matriz de riesgo pues constituye una de evaluación, en ella se identifican los potenciales factores que generen pérdidas en la entidad financiera, de acuerdo con la percepción y conocimiento de la frecuencia de presencia del evento y su potencial impacto en la entidad. El primer paso para su elaboración es jerarquizar cada factor relevante en la gestión sobre los cuales la entidad debe priorizar recursos y personal, pues de presentarse afectará negativamente su integridad.

1.2.1.5 Administración integral de riesgos

La Junta de Regulación Monetaria y Financiera, menciona que el proceso de administración de riesgos involucra al menos siete procesos: identificación, medición, priorización, control, mitigación, monitoreo y comunicación. Para cada uno de ellos se establecen lineamientos que definan los procedimientos en función del segmento en el cual se encuentra cada cooperativa.

En el artículo 14 de la Resolución 128 emitida por esta entidad, se indica que los procesos se realizan en la administración integral de riesgos son:

- Identificación:** “reconocer los riesgos existentes en cada operación, producto, proceso y línea de negocio que desarrolla la entidad, para lo cual se identifican y clasifican los eventos adversos según el tipo de riesgo al que corresponden”.(Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015).
- Medición:** “los riesgos deben cuantificarse con el propósito de medir el posible impacto económico en los resultados financieros de la entidad. Las metodologías y herramientas para medir el riesgo deben estar de conformidad con el tamaño, la naturaleza de sus operaciones y los niveles de riesgo asumidos por la entidad” (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015).
- Priorización:** “una vez identificados los eventos de riesgos y su impacto, la entidad deberá priorizar aquellos en los cuales enfocará sus acciones de control” (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015).
- Control:** “es el conjunto de actividades que se realizan con la finalidad de disminuir la probabilidad de ocurrencia de un evento adverso, que pueda originar pérdidas a la entidad” (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015).
- Mitigación:** “corresponde a la definición de las acciones para reducir el impacto de un evento de riesgo y minimizar las pérdidas” (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015).

- f) **Monitoreo:** consiste en el seguimiento que permite detectar y corregir oportunamente deficiencias y /o incumplimientos en las políticas, procesos y procedimientos para cada uno de los riesgos a los cuales se encuentra expuesta la entidad. (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015)
- g) **Comunicación:** “acción orientada a establecer y desarrollar un plan de comunicación que asegure de forma periódica la distribución de información apropiada, veraz y oportuna, relacionada con la entidad y su proceso de administración integral de riesgos” (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015)

1.2.1.6 Lineamientos para la Administración de riesgos

Cada uno de los procesos requeridos en la administración de riesgos se realiza de acuerdo a lineamientos establecidos, los que se muestran en la tabla 1.1.

Tabla 1-1: Lineamientos para la Administración de riesgos COAC segmento 2

PROCESO	LINEAMIENTOS
Identificar	1 Levantar un inventario de eventos de riesgos asociados a los procesos críticos de la entidad.
Medir	2 Construir bases de datos que permitan la gestión de los riesgos.
	3 Elaborar la matriz de riesgos.
	4 Valorar el riesgo inherente y residual.
	5 Estimar la pérdida en la cual podría incurrir una entidad en caso de materializarse el riesgo.*
	6 Estimar el impacto de dicha pérdida en relación al patrimonio.*
Priorizar	7 Establecer los criterios para priorizar aquellos eventos de riesgos en los cuales enfocará sus acciones de control.
Controlar	8 Establecer límites de riesgos.
	9 Determinar medidas de seguridad física.
	10 Definir políticas de seguridad de información.
	11 Implementar los controles definidos para disminuir la probabilidad de ocurrencia de los eventos de riesgo.
Mitigar	12 Definir las acciones para reducir o transferir el impacto de un evento de riesgo.
Monitorear	13 Revisar la implementación de las políticas, procesos y procedimientos para la administración integral de riesgos.
	14 Establecer un sistema de información que facilite el seguimiento a la gestión integral de riesgos.
	15 Revisar periódicamente los cambios en la exposición al riesgo con base en la matriz de riesgos.
	16 Evaluar el cumplimiento de los límites para la administración de riesgos.
Comunicar	17 Establecer formatos y canales para la divulgación de la información de riesgos.
	18 Definir estrategias de comunicación para promover una cultura de administración de riesgos en la entidad.

Fuente: Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2015

Nota: (*) Medición de la pérdida e impacto en el patrimonio, al menos para riesgos de crédito y liquidez.

1.2.1.7 Límites del riesgo

El límite de riesgo es la cantidad máxima que se puede arriesgar en un momento determinado sin que se afecte la continuidad y el desempeño financiero de una empresa.

En lo que se refiere a los límites del riesgo para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, la norma menciona que, deben ser expresados como indicadores y establecerse, al menos, los siguientes:

1. La concentración de cartera por sujeto de crédito, producto y tipo de crédito.
2. El monto individual y de grupo de créditos vinculados en relación al patrimonio técnico.
3. El nivel de morosidad.
4. La relación entre activos líquidos y obligaciones con el público.
5. La concentración de depósitos por plazos y depositante.
6. La volatilidad de depósitos.
7. El nivel de solvencia.
8. La participación de activos improductivos.
9. El nivel de tasas de interés activas y pasivas.
10. Los gastos operativos. (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015)

También menciona que la Unidad de Riesgos debe monitorear estos límites, así como su evolución, el análisis corresponde al Comité Integral de Riesgos para la toma de acciones, preventivas y correctivas, inmediata.

1.2.1.8 Administración integral de riesgos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda.

Cumpliendo con las disposiciones del ente de control respecto a la Administración integral de los riesgos, la CACECH, a través de su Reglamento de crédito cumple con cada uno de los procesos y lineamientos establecidos, como se describe a continuación.

a) Identificación

Los riesgos para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos los principales riesgos se relación con el crédito, la liquidez, el mercado, las operaciones y los aspectos legales.

En el Plan Integral de Riesgo de la CACECH se aborda sobre todo al riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado, considerando que la principal actividad de esta cooperativa está relacionada con la captación y colocación de recursos.

b) Medición

En la CACECH, los niveles de aprobación deberán evaluar como mínimo los siguientes aspectos:

- Estabilidad del socio y de la actividad que constituye la fuente de pago.
- Estabilidad del garante, si lo tuviere, y de la actividad económica que realiza.
- Naturaleza del negocio.
- Referencias bancarias, personales o comerciales.
- En el caso de Personas Jurídicas, estados financieros y análisis de los mismos, principales indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad, flujo de efectivo donde se incluya todas las obligaciones que tiene el solicitante de crédito y se determine la capacidad de pago.
- Historial crediticio en la cooperativa y en el sistema financiero.
- El monto a concederse debe encontrarse relacionado a la capacidad de pago, a la viabilidad de la actividad a financiera y a las garantías. El monto otorgado a una misma persona natural o jurídica no deberá superar el 10% del patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda.
- Los dividendos (capital e intereses) se cobrarán de acuerdo con el tipo de crédito concedido y podrán devengarse semestralmente.
- Los plazos deberán ser coherentes con el destino de crédito, con el monto y tipo de crédito, los cuales no podrán superar los máximos establecidos en el presente manual.
- Otros aspectos que determinen los niveles de aprobación o en Consejo de Administración.

c) Priorización

Según el artículo 18 del Reglamento de crédito de la CACECH, en lo que se refiere al tipo, monto plazo y garantías, menciona:

El encaje de los Créditos Ordinarios será del 5 x 1, de los cuales el 50% podrá ser considerado de los certificados de aportación, el ahorro cautivo será bloqueado hasta la cancelación de lo adeudado; los valores del ahorro cautivo que no sean pignorados podrán ser tomados parcialmente para pago de cuotas en caso de solicitar el socio a causa de falta de capacidad de pago; es decir que el sueldo acreditado no alcance a cubrir cuota o cuotas de créditos vigentes; se podrá

excepcionar el encaje a los créditos ordinarios dependiendo de los aportes montos y realidad del mercado frente a la competencia, misma que será autorizada por la Gerencia General (Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., 2018)

Cada tipo de crédito tiene sus condiciones específicas, como se muestra en la tabla 1.

Tabla 2-1: Tabla de condiciones para la entrega de crédito

TIPO DE CRÉDITO	MONTO (USD)		PLAZO (MESES)	GARAN- TES	AHORRO PIGNORADO	TIPO DE GARANTÍA
	Desde	Hasta				
Anticipo de Sueldo	1,00	303,00	2	0	0	Ahorro cautivo (auto liquidable)
Emergente	1.- Normal					Ahorro cautivo (auto liquidable) y cobro del sueldo o pago en ventanilla o mediante convenio interinstitucional a descuentos en roles. 1 garante interno o externo.
	304,00	5.050,00	24	0	0	
	2.- De Inclusión					
	304,00	5.050,00	30	1	0	
	3.- Para socios de contrato					
	304,00	5.050,00	24	1	0	
Crediflash	5.051,00	6.060,00	36	1	0	Autorización de cobro del sueldo. 1 garante interno o externo. Podrán acceder a créditos mayores a 5.051 USD aquellos socios que las instituciones educativas mantengan un convenio interinstitucional de descuentos en roles.
	6.061,00	7.070,00	40	1	0	
	7.071,00	8.080,00	40	1	0	
	8.081,00	9.090,00	42	1	0	
	9.091,00	10.100,00	42	1	0	
	10.101,00	12.120,00	42	1	0	
Ordinario	12.121,00	13.130,00	42	2	5 x 1	Autorización de cobro del sueldo 2 garantes internos o externos justificando los ingresos cuotas Se considerará como mínimo 400 puntos en el score.
	13.131,00	14.140,00	42	2	5 x 1	
	14.140,00	15.150,00	48	2	5 x 1	
	15.151,00	18.180,00	48	2	5 x 1	
	18.181,00	20.200,00	54	2	5 x 1	
	20.201,00	28.280,00	54	2	5 x 1	
	28.281,00	30.300,00	60	2	5 x 1	
Credit Cash Colateral	Desde 101,00	Hasta el 90% del monto de la inversión puede ser parcial	De 3 meses hasta el Vencimiento del título valor	Pignoración de Póliza	No aplica	Pignoración de póliza DPF
Credit Cautivo Cash	Desde 1.000,00	5.000,00	6 meses	Pignoración ahorros cautivos	Descuentos periódicos	Pignoración de ahorros cautivos con descuentos parciales

Fuente: Reglamento de Crédito de la CACECH Ltda., 2018
Realizado por: Calle, D, 2020

En el caso de los créditos por Décimos Anticipados, el monto y plazo variará en proporción directa a los meses que faltan entre el otorgamiento del crédito y diciembre de cada año. En la siguiente tabla se desglosan este tipo de créditos.

Tabla 3-1: Crédito Décimos Anticipados

CATEGORÍA	MONTO	DIVIDENDOS	PLAZO MÁXIMO	TIPO DE GARANTÍA
A	1.660,00	148,00	12 meses	Auto liquidable: De acuerdo a su categoría y autorización del cobro de sueldo, incluido el décimo tercero y décimo cuarto.
B	1.414,00	126,00	12 meses	
C	1.212,00	108,00	12 meses	
D	1.010,00	90,00	12 meses	
E	909,00	81,00	12 meses	
F	909,00	81,00	12 meses	
G	808,00	72,00	12 meses	
H	707,00	63,00	12 meses	
I	606,00	54,00	12 meses	
J	505,00	45,00	12 meses	
Auxiliar de Servicios	505,00	45,00	12 meses	

Fuente: Reglamento de Crédito de la CACECH Ltda., 2018

Realizado por: Calle, D, 2020

Según el artículo 13 del Reglamento de crédito de la CACECH: Son sujetos de crédito los servidores públicos del sistema educativo de la provincia de Chimborazo, cónyuges e hijos que tengan capacidad, voluntad de pago, solvencia financiera, patrimonial y endeudamiento; jubilados del sistema educativo y los empleados de la Cooperativa, con instructivo especial, que cumplan las siguientes condiciones:

- Ser socio activo;
- Llenar la ficha de actualización de datos;
- Cubrir la garantía correspondiente al crédito solicitado;
- Calificación del crédito;
- Estar al día en el pago de las aportaciones mensuales;
- Estar al día en el pago de las obligaciones crediticias contraídas;
- No ser garante de socio en mora;
- Calificación de 400 puntos como mínimo en el buró de crédito, caso contrario, se suspenderá la solicitud, hasta cuando solucione las obligaciones con la entidad financiera y presente la certificación correspondiente, exceptuando los que no tienen historial crediticio; con excepción al puntaje que de entre 150 a 399 puntos puedan acceder a créditos de hasta 5.050 USD como reactivación e inclusión económica y financiera, una vez recuperado el historial crediticio podrá aumentar en escala prudencial y según su capacidad de pago a montos superiores; siempre y cuando presenten un certificado de estar al día en otras instituciones

financieras o comerciales;

- i. Contar con nombramiento o contrato de servidor público del sistema educativo de la provincia de Chimborazo; los cónyuges e hijos deberán demostrar independencia económica que demuestren capacidad de pago, solvencia patrimonial y endeudamiento;
- j. Los jubilados del sistema educativo deberán autorizar el cobro de su pensión jubilar en la Institución;
- k. Los empleados y trabajadores de la cooperativa, con instructivo especial, deberán tener un tiempo mínimo de permanencia en la Institución de un año;
- l. No constar con registros negativos en la lista de la Secretaría Técnica de Drogas; y,
- m. El monto y plazo de los créditos solicitados por los socios contratados deberán presentar garantía externa o interna con capacidad de pago, solvencia patrimonial y dependerá de la vigencia del contrato del socio o de otros ingresos presentados y justificados. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., 2018).

d) Control

La Cooperativa necesita controlar y supervisar la cartera de crédito porque es el activo más importante ya que a su vez es el generador de rentabilidad y su incobrabilidad en la cartera generará un costo relevante para la entidad.

El control se realiza considerando dos aspectos principales: las condiciones de crédito y los parámetros

Los principales instrumentos que la Cooperativa debe emplear para el control y la supervisión del riesgo crediticio son los informes de cartera y el cumplimiento de los límites establecidos. Las condiciones que deben cumplir para ser sujetos de créditos en la CACECH se especifican en el artículo 19 del Reglamento de crédito y son las siguientes:

- a. La solvencia crediticia del socio, garantes la determinará el Departamento de Crédito, comisión de crédito y el comité de crédito mediante la evaluación financiera del individuo, a través del análisis del récord crediticio, capacidad y voluntad de pago, reciprocidad con la institución y de la fuente de repago.
- b. Sobre el valor del crédito solicitado se calcularán los siguientes valores:
 - 1% del monto solicitado: Fondo Irrepartible de Reservas (Una sola vez).
 - Conforme lo establezca la Compañía de Seguros contratada. Seguro de desgravamen (sobre el saldo del capital).

- c. La garantía por préstamos debe ser depositado en la cuenta que para el efecto se designe y no podrá ser utilizado para el pago de cuotas vencidas; este será pignorado en el momento de la liquidación del préstamo y solo podrá ser utilizado en el caso de transferencias según lo establecido en el presente reglamento.
- d. Los valores pignorados serán considerados para el pago de las últimas cuotas que serán transferidos del ahorro cautivo directamente al saldo de la operación a sus respectivos rubros de capital, interés o intereses generados por cartera vencida, gastos judiciales.

Para un adecuado control de la gestión del riesgo de liquidez se debe tener en cuenta los siguientes parámetros:

- De acuerdo con el tiempo se debe establecer las necesidades periódicas de recursos o fondos y mantener constantemente la reserva de liquidez.
- Estimar el comportamiento de los saldos de disponible y de inversiones los cuales se adquieren con las exigencias en busca de equilibrio, está en función de la colocación de cartera de la COAC.
- Calcular el valor de requerimientos de efectivo necesarios para la cobertura de las operaciones normales de la cooperativa.
- Valorar a precios de mercado el portafolio y su sensibilidad, ante variaciones de precios o tasas según sea la conformación.
- Mantener y controlar en forma precisa el flujo de caja general y financiero de la cooperativa.

e) Mitigación

La mitigación se realiza de acuerdo con el tipo de riesgo, como se describe a continuación:

Riesgo de crédito: incluye el análisis de: garantías, provisiones, créditos en cobranza judicial. Adicionalmente se mitigará el riesgo de crédito mediante las siguientes acciones:

- Análisis de la cartera, observando su participación en cartera vencida.
- Análisis mensual e integral de los casos de riesgos de créditos, el cálculo del índice de morosidad y la cobertura de riesgos.
- Realizar renegociación o reestructuración de créditos oportunos de acuerdo al riesgo que esto implica.

- Efectuar un seguimiento y control de la acción aplicada, para ver si las decisiones tomadas son efectivas, caso contrario se deberá tomar nuevas estrategias. Para llevar a cabo dichas acciones se deberá contar con:
- Adecuada capacidad de gestión para manejar los riesgos de créditos.
- Generación suficiente y oportuna de información de calidad.
- Indicadores cuantitativos y cualitativos que brinden información relevante

Riesgo de liquidez: para mitigar el riesgo de liquidez se debe analizar lo siguiente:

- “El valor del efectivo para cubrir los gastos operacionales: los valores existentes en caja o bancos deben ser los necesarios para cubrir los gastos operacionales de la COAC como por ejemplo sueldos, servicios básicos entre otros que son necesarios para el funcionamiento de la misma”.
- “El flujo de caja general: debe ser el necesario para las solicitudes de los socios y clientes de la CACECH”. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., 2018)

f) Monitoreo

Se monitorean los riesgos para asegurar el control de los mismos, con el propósito de establecer estrategias, que se logrará a través de:

- Actividades de monitoreo continuo, que se llevarán a cabo durante el curso normal de las operaciones.
- Evaluaciones puntuales, realizadas por personal que no es el responsable directo de la ejecución de las actividades. Su alcance y frecuencia de realización depende de los resultados de la evaluación de riesgos y de la efectividad de las actividades de monitoreo continuo.
- La gestión del riesgo de la cooperativa no es solamente un proceso en serie, donde un componente afecta únicamente el siguiente. Es un proceso multidireccional, interactivo en el que cualquier componente puede influenciar a otro.

El monitoreo es importante en el plan de tratamiento de la administración de riesgos; la periodicidad de la revisión de todos los componentes de la administración de riesgos lo determinarán al interior de cada equipo.

g) Comunicación

Luego de analizar los riesgos que enfrenta la CACECH, se procede a realizar un informe de comunicación de los resultados encontrados en el análisis de riesgos. Para la implementación del control interno de los riesgos, utilizan los siguientes documentos:

- Expedientes de crédito
- Registro de socios
- Segregación de funciones
- Elaboración de manuales de crédito y captaciones
- Custodia de efectivo, pagarés, etc.

1.2.2 Proceso

1.2.2.1 Definición

Un proceso es una secuencia de pasos dispuesta con algún tipo de lógica que se enfoca en lograr algún resultado específico. Los procesos son mecanismos de comportamiento que diseñan los hombres para mejorar la productividad de algo, para establecer un orden o eliminar algún tipo de problema.

El proceso, según Bravo C. (2015), “es un conjunto de actividades e interacciones que transforma entradas en salidas que agregan valor a los clientes. El proceso es realizado por personas organizadas según una cierta estructura, tienen tecnología de apoyo y manejan información”. (p.27)

1.2.2.2 Elementos del proceso

Un proceso tiene cuatro elementos básicos:

- Entradas: son todos los materiales o información provenientes del medio interno o externo.
- Salidas: son el resultado de la transformación, es decir, son bienes o servicios (información) generados por el proceso
- Controles: son las normas, procedimientos, políticas que el proceso debe cumplir.
- Recursos: son los insumos o mecanismos necesarios para desarrollar las actividades del proceso. (Quinteros, 2019)

1.2.2.3 Identificación de procesos

La identificación de procesos requiere del levantamiento y recolección de información de cada una de las actividades que se desarrollan en una entidad. Los pasos para identificarlos son:

- Formar el equipo de trabajo y planificar las entrevistas con el personal de la entidad.
- Identificar la estructura funcional de la empresa, la cual será la pauta para el diseño de procesos.
- Identificar las necesidades y expectativas de los clientes.
- Obtener datos de las actividades que se desarrollan en la organización.
- Elaborar un listado o inventario de actividades. (Quinteros, 2019)

Obtenida la información se agrupan las actividades, se asigna o cambia el nombre a los procesos, se incluye o completan los procesos con actividades sueltas y finalmente se definen los objetivos de cada proceso. Realizado su análisis se elabora su diseño en donde se establecen las interrelaciones entre actividades. Hay que tener claro que el diseño debe realizarse para que cada proceso cumpla con su propósito tomando en consideración las necesidades y expectativas de los usuarios.

1.2.2.4 Características de los procesos

Según Bravo C. (2015), los procesos se caracterizan porque:

- a) Deben ser identificados y documentados: deben ser comunicados, entendidos y seguidos consistentemente, y sus requerimientos y mediciones deben ser establecidos con claridad y en forma oportuna. Además, han de estar articulados a metas y fines.
- b) Deben tener un nivel de estabilidad, que asegure el seguimiento para obtener los resultados programados.
- c) Son consistentes; es decir, además de políticas y estrategias poseen objetivos, se enmarcan en límites, tienen dueño y responsables, poseen clientes y proveedores y responden a normatividades.
- d) Se estandarizan mediante un compromiso escrito, hecho de mutuo acuerdo. La estandarización reduce las causas de variabilidad de los procesos.
- e) Crean valor a partir de la relación cliente-proveedor. (p.71).

Las diferentes formas de modelar un proceso al interior de la organización son determinantes para contar con herramientas que permitan establecer las metas al interior de cada área, permitiendo planear el trabajo diario y gestionar los resultados dentro de una entidad.

1.2.2.5 El manual de procesos

Es un documento que describe los procesos que conforman el sistema, la forma en que son realizados por los miembros de una organización y quiénes son sus responsables, ya sea de manera conjunta o individual, es decir, es la recopilación de toda la información en un documento.

Vivanco (2017), indica que el manual de procesos tiene las siguientes ventajas:

- Permiten fundamentar los procedimientos bajo un Marco Jurídico - Administrativo establecido.
- Contribuyen a la unificación de los criterios en la elaboración de las actividades y uniformidad en el trabajo.
- Estandarizan los métodos de trabajo.
- Ayudan al desarrollo de las actividades de manera eficiente y permiten conocer la ubicación de los documentos en general.
- La información que maneja es formal; es decir, información autorizada.
- Delimitan las funciones y responsabilidades del personal.
- Son documentos de consulta permanente que sirven de apoyo para la mejora continua de las actividades.
- Establecen los controles administrativos.
- Facilitan la toma de decisiones.
- Evitan consultas continuas a las áreas normativas y eluden la implantación de procedimientos incorrectos.
- Eliminan confusiones, incertidumbre y duplicidad de funciones.
- Sirven de base para el adiestramiento y la capacitación al personal de nuevo ingreso. (p.50)

Para elaborar el manual, según Rey (2019), se debe considerar los siguientes aspectos:

- Establecer la estructura orgánica de la organización y determinar los niveles de autoridad.
- Determinar las actividades de cada uno de los procesos que se desarrollan en la organización.
- Evaluar el proceso, es decir buscar claridad, simplificación y secuencia lógica.

- A través de los formatos de descripción, caracterización, diagramas de flujo se va definiendo cada uno de los procesos de organización.

1.2.2.6 Clasificación de los procesos

Dentro de una empresa, independientemente de su actividad o sector de producción, los procesos se dividen en tres niveles: estratégicos, operativos y de apoyo.

- a) **Procesos estratégicos:** permiten definir y desplegar las estrategias y objetivos de la organización. Estos, intervienen en la visión de una organización; se relacionan directamente con los servicios que presta la empresa a sus usuarios.
- b) **Procesos operativos o clave:** son aquellos que añaden valor al cliente o inciden directamente en su satisfacción o insatisfacción. Componen la cadena del valor de la organización. También pueden considerarse procesos clave aquellos que, aunque no añadan valor al cliente, consuman muchos recursos.
- c) **Procesos de apoyo:** en este tipo se encuadran los procesos necesarios para el control y la mejora del sistema de gestión, que no puedan considerarse estratégicos ni clave. Normalmente estos procesos están muy relacionados con requisitos de las normas que establecen modelos de gestión (Rey, 2019).

1.2.2.7 Diagrama de flujo

Los diagramas de flujo son un método utilizado para realizar el diseño gráfico de procesos. Conocidos también como flujogramas, son “una representación gráfica mediante la cual se representan las distintas operaciones de que se compone un procedimiento o parte de él, estableciendo su secuencia cronológica. Clasificándolos mediante símbolos según la naturaleza de cada cual” (Hernández C. , 2016, p.104). Su nombre se deriva del uso de símbolos conectados por medio de flechas que indican la secuencia de la operación.

1.2.2.8 Los procesos en las cooperativas de ahorro y crédito

En las cooperativas de ahorro y crédito, el área de negocios es donde se genera la cadena de valor; los procesos de captación de ahorro y la colocación de créditos, determinan el giro del negocio.

a) Captación de ahorros

La captación de ahorros comprende todos los procesos mediante los cuales la entidad recibe dinero por parte de sus socios quienes desean ahorrar ya sea a través de ahorro a la vista, ahorro programado o mediante el ahorro a plazo fijo.

b) Proceso de colocación de crédito

El proceso de colocación de crédito es el conjunto de actividades que se realizan para entregar a los clientes recursos previamente captados bajo el compromiso de que el cliente devolverá dicho préstamo a través del pago de cuotas previamente establecidas o en un solo pago a cuyo valor se le incrementará un un interés adicional. “La etapa de otorgamiento incluye la evaluación, estructuración donde se establecen las condiciones de concesión de la operación, aprobación, instrumentación y desembolso”. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018, p.6).

La colocación de créditos es un proceso que inicia con la solicitud de crédito que realiza el socio de la cooperativa y concluye con el desembolso del dinero previo la evaluación y análisis respectivo tanto del perfil del socio como de las garantías.

1.2.2.9 Las 5 C del crédito

Las cinco “C” del crédito se las define como la técnica que proporciona un esquema para el análisis detallado del crédito, especialmente cuando lo montos solicitados son altos, debido al tiempo y a los gastos que involucran, esta cinco C se refieren a:

- **Carácter:** el historial de solicitante con las obligaciones pasadas.
- **Capacidad:** la capacidad del solicitante para rembolsar el crédito solicitado, determinada por medio de un análisis de estados financieros centrado en los flujos de efectivo disponible para rembolsar las obligaciones de deuda.
- **Capital:** la deuda del solicitante con relación al capital propio.
- **Colateral:** el monto de activos que el solicitante tiene disponible para garantizar el crédito. Cuando mayor sea el monto de activos disponibles, mayor será la posibilidad de que una empresa recupere sus fondos si el solicitante incumple el pago.
- **Condiciones:** las condiciones existentes generales y específicas de la industria y cualquier condición peculiar en torno a una transacción específica. El propósito de esta técnica es

conceder a los socios mayor seguridad en la entidad para tener acceso al crédito y poder cumplir sin que se ejerza mayor presión. (Gitman y Zutter, 2015, p.558).

1.2.2.10 Clases de cooperativas

Según el artículo 23 de la Ley de la Economía Popular y Solidaria, las cooperativas, según la actividad principal de que vayan a desarrollar, pertenecen a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y servicios.

- **Cooperativas de producción.** - Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.
- **Cooperativas de consumo.** - Su objeto es abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.
- **Cooperativas de vivienda.** - Tienen por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas, en beneficio de sus socios.
- **Cooperativas de ahorro y crédito.** - Son entidades sin fines de lucro, cuyo objeto social es ofrecer servicios financieros a sus socios.
- **Cooperativas de servicios.** - Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. (Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, 2012)

1.2.2.11 Cooperativas de ahorro y crédito

El cooperativismo de ahorro y crédito ha tenido una gran acogida con respecto a la creación de cooperativas de este tipo durante todo el siglo XX y la primera década del siglo XXI; estas organizaciones tuvieron su inicio en las cajas de ahorros formadas por los gremios y asociaciones de obreros, jornaleros, empleados y artesanos en la ciudad de Guayaquil; su objetivo fue solventar las necesidades de sus integrantes proporcionándoles recursos para los casos de enfermedades, mortuoria, accidentes laborales y gastos imprevistos es decir el bienestar familiar a través de la cooperación.

En 1937 se dicta la primera Ley de Cooperativas en la que se reconoce la existencia de cooperativas dedicadas al ahorro y crédito. En la década de los 60 con la Ley de Reforma Agraria contribuye a la reactivación de la cooperativa de ahorro y crédito y es así que en 1966 se dicta la segunda Ley de Cooperativas y su Reglamento General; de manera simultánea en esta normativa se establecen regulaciones específicas para las cooperativas de ahorro y crédito, acciones que las benefician al estar a la par de la economía ecuatoriana con el auge de la explotación petrolera. Además, recibieron el apoyo técnico de organizaciones de integración cooperativa mundial, entre ellas la Confederación de Cooperativas Alemanas DGVR-CONCAF, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito COLAC, la Organización de Cooperativas de América (OCA) y el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito WOCCU entre otros (Rivadeneira, 2014).

En la década de los noventa, con la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, las cooperativas de ahorro y crédito pasan a ser controladas por la Superintendencia de Bancos, justificado en la protección de los depositantes y en el gran crecimiento de estas organizaciones, al establecer que realizan actividades de intermediación financiera con el público. En el año 2008, las cooperativas pasan a ser parte del Sistema Financiero para el sector popular y solidario cuyo funcionamiento se norma en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y su Reglamento.

1.2.2.12 Actividades financieras

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, en su Art.83, menciona: que las cooperativas de ahorro y crédito con la previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada.
- b) Otorgar préstamos a sus socios.
- c) Conceder sobregiros ocasionales.
- d) Efectuar servicios de caja y tesorería.
- e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras.
- f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores.
- g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito.

- h) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales; y,
- i) Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior (Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, 2012, p.19).

1.2.3 Indicadores de gestión y financieros

1.2.3.1 Definición

Rosemberg (2016) define a los indicadores como las “mediciones utilizadas para determinar la situación de un mercado o de una economía” (p.220)

Dentro de una organización existen diversos tipos de indicadores de acuerdo con lo que se desea medir, ya sea la gestión en general o de determinada área, la eficacia y eficiencia de los procesos, etc.

Los indicadores deben ser:

- Medibles: definidos en términos cuantificables
- Simples: que midan de manera práctica y sencilla.
- Válidos en el tiempo: pertinentes en el período en el cual se utilizan.
- Útiles: que sean fuente de información para la toma de decisiones, para el mejoramiento de los procesos.
- Oportunos: que los resultados sean recolectados y analizados a tiempo, como insumo para la toma de decisiones oportunas.

1.2.3.2 Indicadores de gestión

Según Beltrán (2017), los indicadores de gestión son, ante todo, información, es decir, agregan valor, no son solo datos. Deben tener los atributos de información, tanto en forma individual como cuando se presentan agrupados (p.33).

Los indicadores son un punto de referencia que permite observar y medir el avance en el logro de una meta esperada. Es una representación cuantitativa o cualitativa, verificable

objetivamente, que refleja la situación de un aspecto de la realidad y el estado de cumplimiento de un objetivo, actividad o producto deseado en un momento del tiempo, permitiendo observar la situación y las tendencias de cambio generadas en la institución, en relación con el logro de los objetivos y metas previstos. La valoración global del resultado asociado a un objetivo requiere diseñar indicadores relativos a aspectos de eficacia, eficiencia y calidad. Así mismo, con el objeto de conocer el impacto real de la gestión, se introduce el concepto de efectividad (Instituto Tecnológico Metropolitano, 2015, p.11).

Un indicador de gestión es la expresión cuantitativa del comportamiento y desempeño de un proceso, cuya magnitud, al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se toman acciones correctivas o preventivas según el caso.

1.2.3.3 Indicadores financieros

Para Rosemberg (2016), los indicadores o ratios financieros establecen “la relación entre diversas partidas del balance y cuentas de explotación u ocasionalmente otras partidas. Se utilizan para medir y evaluar la situación económica y la operatividad efectiva de una empresa”. (p.350)

Los indicadores financieros son herramientas que se diseñan a partir de la información financiera de la empresa. Se utilizan para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez, los rendimientos y las utilidades de la entidad, a través de la interpretación de las cifras, de los resultados y de la información en general.

Los indicadores financieros más utilizados son: de liquidez, de endeudamiento, de rentabilidad y de eficiencia.

En las cooperativas de ahorro y crédito, los indicadores más utilizados son:

- Estructura y calidad de activos
- De liquidez
- De rentabilidad
- De eficiencia financiera

CAPÍTULO II

2 MARCO METODOLÓGICO

2.1 Modalidad

Enfoque Cualitativo. - “Utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías” (Hernández, 2014, p.4).

Este enfoque permitió explicar detalladamente la información recolectada respecto a los procesos que se ejecutan dentro del área de negocios de la COAC Educadores de Chimborazo y su relación con el riesgo financiero.

Enfoque Cuantitativo. - La investigación cuantitativa a diferencia de la cualitativa “utiliza la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación” (Hernández, 2014, p.7).

El enfoque cuantitativo permitió presentar y analizar datos numéricos contenidos en los informes financieros con el propósito de dar respuesta a las preguntas de investigación.

2.2 Tipos de investigación

La investigación fue de tipo documental y de campo.

Documental. - “Consiste en la selección y recopilación de información por medio de la lectura crítica de documentos y materiales bibliográficos, de bibliotecas, hemerotecas, centros de documentos e información” (Tamayo, 2016, p.23).

Al ser una investigación que se basa en un marco teórico, se revisó información contenida en libros, informes de trabajos de titulación, artículos de revistas, resoluciones, documentos financieros, entre otros.

De campo. - “Es la investigación que se apoya en entrevistas, cuestionarios, encuestas, y observaciones que se aplican directamente a los implicados en su lugar habitual de permanencia” (Tamayo, 2016, p.23).

Se acudió a las instalaciones de la COAC Educadores de Chimborazo para observar sus procesos del área de negocios, la información contenida en los estados financieros y para aplicar la encuesta a la población de estudio.

2.3 Métodos, técnicas e instrumentos

2.3.1 Métodos de Investigación

- **Método Inductivo.-** Es un proceso en el que, a partir del estudio de casos particulares, se obtienen conclusiones o leyes universales que explican o relacionan fenómenos estudiados (Ramos Chagoya, 2016)

Se procedió a la observación directa la información proporcionada en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. para examinarla de forma individual y obtener un resultado veraz de los procesos y los riesgos.

- **Método Deductivo.-** Este método “aplica los principios descubiertos a casos particulares, a partir de un enlace de juicios” (Ramos Chagoya, 2016). El papel de la deducción en la investigación es doble:
 - a) Primero consiste en encontrar principios desconocidos, a partir de los conocidos. Una ley o principio puede reducirse a otra más general que la incluya. Si un cuerpo cae decimos que pesa porque es un caso particular de la gravitación.
 - b) También sirve para descubrir consecuencias desconocidas, de principios conocidos. Si sabemos que la fórmula de la velocidad es $v=e/t$, podremos calcular la velocidad de un avión. La matemática es la ciencia deductiva por excelencia; parte de axiomas y definiciones. (Ramos Chagoya, 2016)

Se aplicó este método ya que se buscó información contenida en investigaciones similares y que se adaptaron al presente trabajo, estas fueron revisadas con anterioridad par aportar al desarrollo del proceso investigativo.

2.3.2 *Técnicas e instrumentos de investigación*

Las técnicas e instrumentos de investigación que se utilizaron en el presente trabajo de titulación son los que se mencionan a continuación:

- **Observación directa.** - Se trata de la “percepción aplicada por el investigador para recoger información directamente de fuentes primarias y secundarias” (Espinoza, 2015, p.45).

Se observó los procesos que se realizan en el área de negocios de la COAC Educadores de Chimborazo para comprobar su cumplimiento, esta información se registró en una guía de observación.

- **Análisis documental.** - Esta técnica “permite recopilar información para luego enunciar teorías que sustenten el estudio de los fenómenos y procesos, haciendo referencia a la fuente documental que utilizó” (Tamayo, 2016, p.38).

Se analizó la información de fuentes bibliográficas, documentos financieros, normativa interna y externa para describir los resultados de su aplicación dentro del contexto de los procesos que se realizan en el área de negocios y su repercusión en el riesgo financiero.

- **Entrevista.** - “Es la relación que se establece entre el investigador y los sujetos de estudio a través de una pequeña averiguación en la que se emplean cuestionarios para conocer la opinión de la gente” (Tamayo, 2016, p. 55).

Con el apoyo de una guía, se entrevistó al Gerente de la COAC Educadores de Chimborazo, para conocer su criterio respecto al riesgo financiero como resultado de los procesos de la entidad.

- **Encuesta.** - “Se realiza a través de un cuestionario elaborado a medida del objetivo de estudio. Se caracteriza por poder ser aplicada en forma colectiva, es un instrumento que se presta a métodos cuantitativos, se compone de preguntas cerradas, es muy estructurada o estandarizada” (Tamayo, 2016, p. 55).

Se elaboró un cuestionario dirigido al personal que labora en el área de negocios de la CACECH, para obtener información de los procesos desarrollados.

2.4 Población y muestra

2.4.1 Población

“Es el conjunto de elementos que posee características similares. Es decir, es el conjunto de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado” (Tamayo, 2016, p.105).

La población de estudio es finita y estuvo conformada por el personal de la Cooperativa, los procesos del Área de Negocios y la información financiera del año 2018.

Tabla 4-2: Población de estudio

ÁREAS	NÚMERO
Personal	21
Estados Financieros	2
Procesos	2
Total	25

Fuente: CACECH, 2019

Realizado por: Calle, D, 2020

2.4.2 Muestra

Se define como “un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación” (Ramos Chagoya, 2016). Hay procedimientos para obtener la cantidad de los componentes de la muestra como fórmulas, lógica y otros que se verá más adelante. La muestra es una parte representativa de la población.

Como la población es finita, no fue necesario establecer muestra; se trabajó con el 100%.

2.5 Idea a defender

La evaluación de los procesos en el área de negocios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., período 2016-2018 permitirá disminuir el riesgo financiero en el área.

CAPÍTULO III

3 MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

3.1 Resultados

3.1.1 Análisis de resultados

Pregunta 1. ¿Dentro de la estructura orgánica de la institución se encuentra integrada la unidad de riesgos?

Tabla 5--3: Unidad de riesgos en la estructura

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	6	100%
No	0	0%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

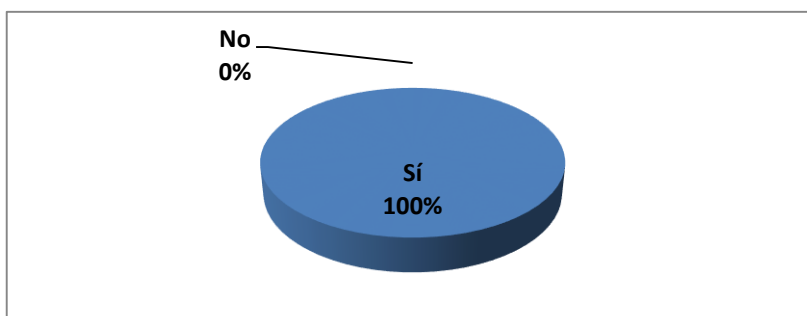


Gráfico 1-3. Unidad de riesgos en la estructura

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

Los seis encuestados mencionan que la Unidad de riesgos se encuentra incluida en la estructura organizacional de la CACECH.

La Junta de Regulación Monetaria Financiera, en el artículo 4 de la Resolución 128-2015-F, dispone que la estructura organizacional de las cooperativas de ahorro y crédito que se encuentran en el segmento 2 debe contar con la Unidad de Riesgos, por tanto, la CACECH cumple con esta disposición.

Pregunta 2.- ¿Se realiza el levantamiento de eventos de riesgos asociados con los procesos críticos de la entidad?

Tabla 6--3: Levantamiento de riesgos

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	6	100%
No	0	0%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

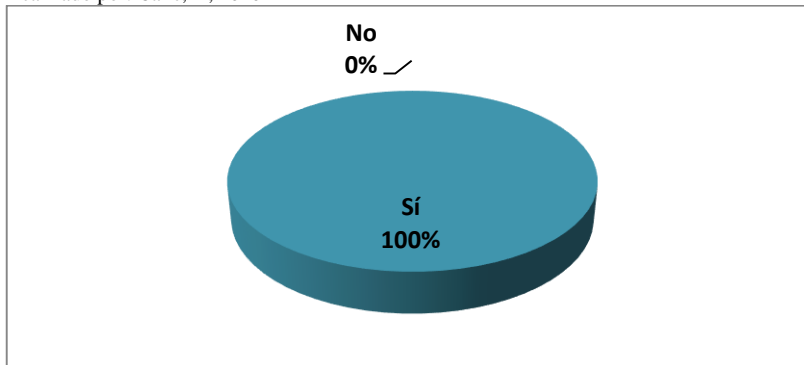


Gráfico 2-3. Levantamiento de riesgos

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

El total de encuestados indica que sí se realiza el levantamiento de eventos de riesgos asociados con los procesos críticos de la entidad.

La CACECH cumple con este lineamiento según lo dispuesto en el artículo 14 de la Resolución 128-2015-F. El personal de la Unidad de Riesgos identifica y valora los riesgos relacionados con el crédito, con la liquidez, con las operaciones, con el mercado y con los aspectos legales.

Pregunta 3.- ¿Se ha construido una base de datos para la gestión de riesgos?

Tabla 7--3: Base de datos gestión de riesgos

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	3	50%
No	3	50%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

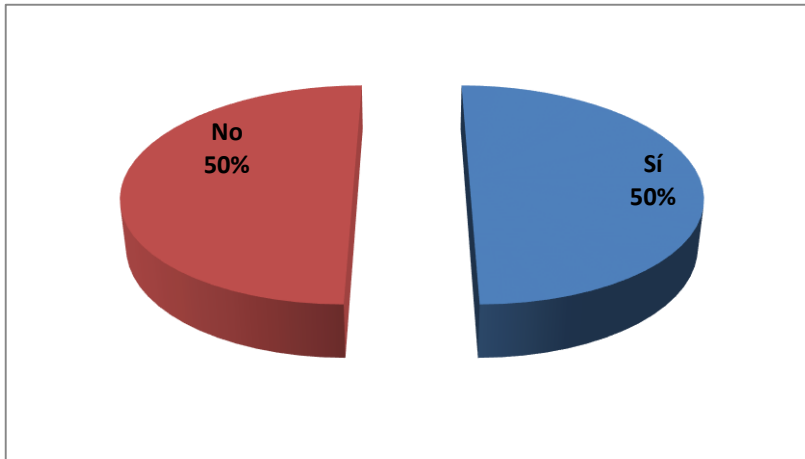


Gráfico 3-3. Base de datos gestión de riesgos

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

Con respecto a la construcción de una base de datos para la gestión de riesgos, existe una opinión dividida, pues el 50% de los encuestados menciona que sí se ha construido y con igual porcentaje se encuentran los que respondieron que no se ha realizado.

Esta opinión demuestra que no hay comunicación interna entre los responsables de los procesos en el área de negocios, dando lugar a que no exista un consenso en sí se cumple o no con este lineamiento, por tanto, no se estaría realizando apropiadamente el proceso de medir el riesgo.

Pregunta 4.- ¿Se elabora la matriz de riesgos valorando el riesgo inherente y residual?

Tabla 8--3: Matriz de riesgos

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	6	100%
No	0	0%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

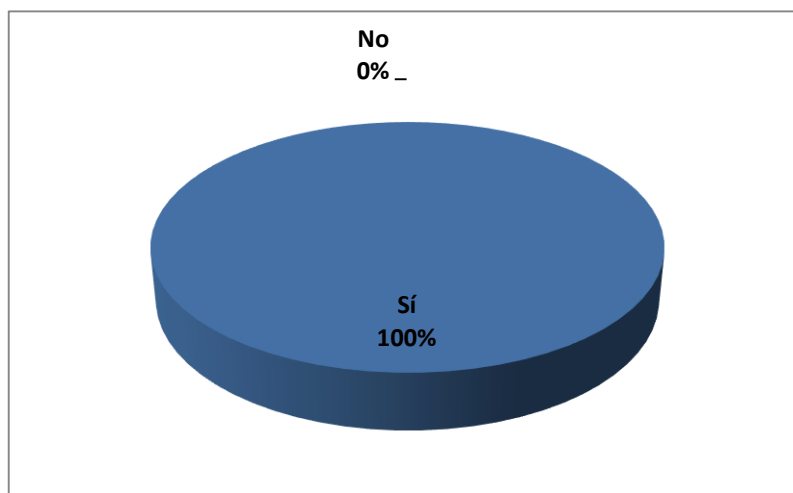


Gráfico 4-3. Matriz de riesgos

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

Según los seis empleados encuestados si se elabora la matriz de riesgos valorando el riesgo inherente y residual.

La matriz de riesgos es una herramienta importante en el proceso de medición del riesgo porque en ella se determina si existen eventos que puede afectar la actividad económica de la CACECH sin que se considere el sistema de control interno que se está aplicando. De igual manera sucede con el riesgo residual, es decir aquel que permanece después de que se aplica el control interno.

Pregunta 5. ¿Se estima la pérdida en la cual podría incurrir la entidad en caso de materializarse el riesgo y el impacto de dicha pérdida en relación al patrimonio?

Tabla 9--3: Estimación de la pérdida

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	5	83%
No	1	17%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

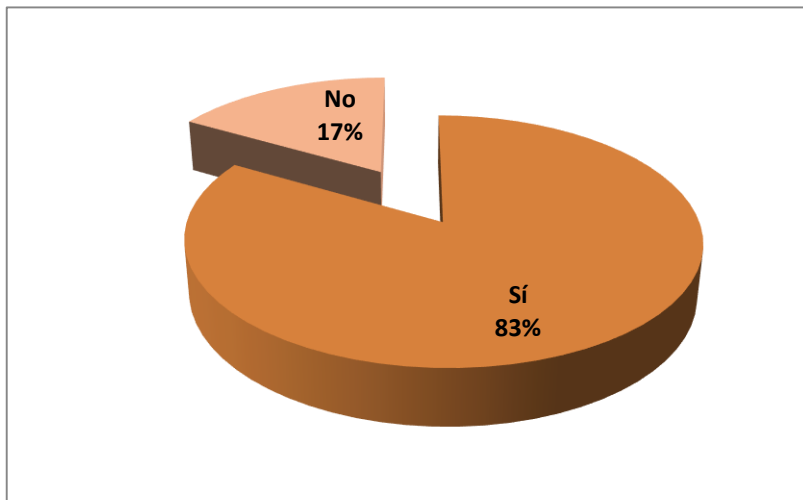


Gráfico 5-3. Estimación de la pérdida

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

De acuerdo con el 83% de encuestados, si se estima la pérdida en la cual podría incurrir la entidad en caso de materializarse el riesgo y el impacto de dicha pérdida en relación al patrimonio; porcentaje que supera a quienes consideran que no se estima.

Dentro del proceso de medición del riesgo la CACECH valora las posibles pérdidas en caso de que un evento de riesgo llegue a producirse a pesar de las previsiones tomadas. También se mide la repercusión de esta pérdida en el patrimonio de la entidad.

Pregunta 6.- ¿Se establecen los criterios para priorizar los eventos de riesgos en los cuales la entidad enfocará sus acciones de control?

Tabla 10--3: Criterios para priorizar eventos de riesgo

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	6	100%
No	0	0%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

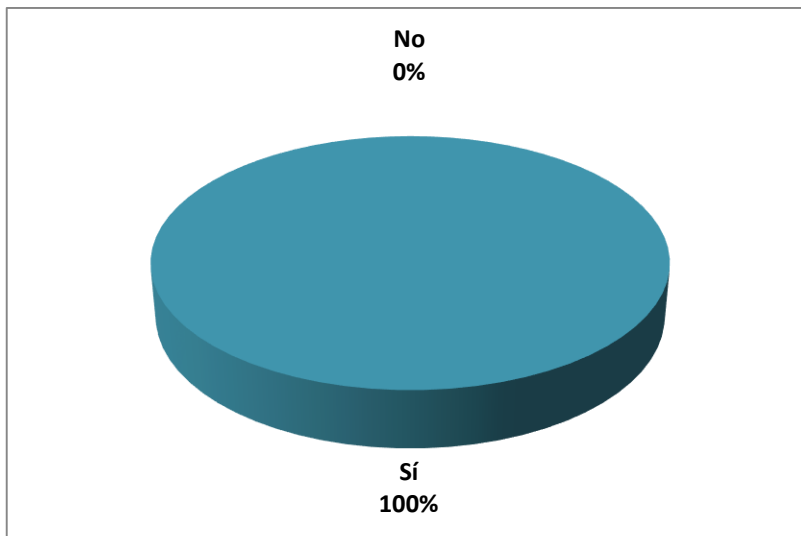


Gráfico 6-3. Criterios para priorizar eventos de riesgo

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

El 100% de encuestados indica que si se establecen los criterios para priorizar los eventos de riesgos en los cuales la entidad enfocará sus acciones de control.

En la CACECH se han establecido los criterios que permiten priorizar cada uno de los eventos que ocasionan riesgos, y que previamente se han identificado y evaluado con la matriz de riesgos. Estos criterios se relacionan directamente con aquellos eventos cuya probabilidad es alta al igual que su impacto en la actividad de la entidad.

Pregunta 7.- ¿la evaluación de los procesos en el área de negocios de la COAC “Educadores de Chimborazo” Ltda. permitirá disminuir el riesgo?

Tabla 11--3: Evaluación de riesgos

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	6	100%
No	0	0%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

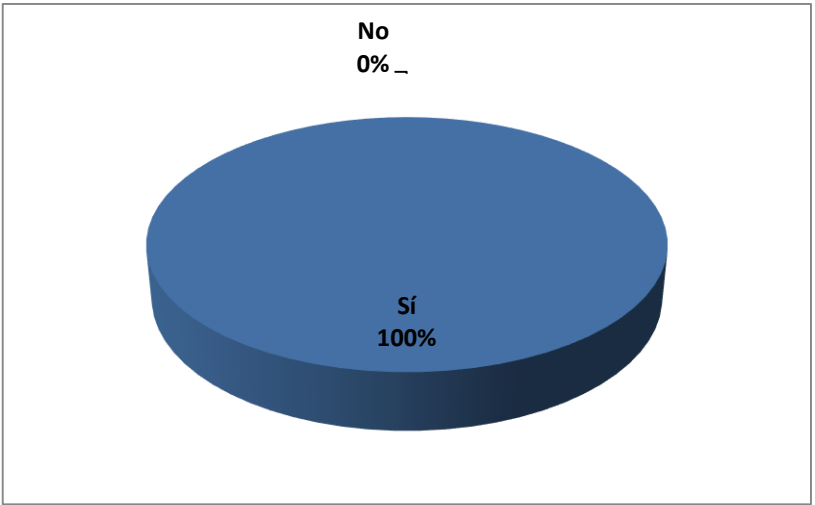


Gráfico 7-3. Evaluación de riesgos

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

De acuerdo con la totalidad de encuestados, mencionan que sí se disminuirá el riesgo de financiero en el área de negocios de la COAC “Educadores de Chimborazo” Ltda. si se hacen permaneces evaluaciones.

Pregunta 8.- ¿Se definen las políticas de seguridad física y de la información?

Tabla 12--3: Políticas de seguridad

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	5	83%
No	1	17%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

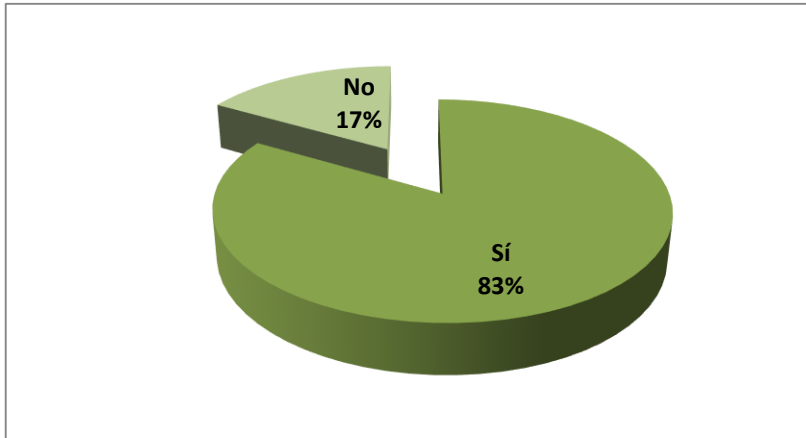


Gráfico 8-3. Políticas de seguridad

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

El 83% de los encuestados menciona que si se definen las políticas de seguridad física y de la información.

La seguridad física y de la información de la CACECH es importante para los procesos del área de negocios. Las políticas establecidas buscan minimizar los riesgos en la seguridad física de los recursos como en la información que se maneja para evitar fraudes tanto internos como externos.

Pregunta 9.- ¿Se implementan los controles para disminuir la probabilidad de ocurrencia de eventos de riesgo?

Tabla 13--3: Implementación de controles

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	5	83%
No	1	17%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

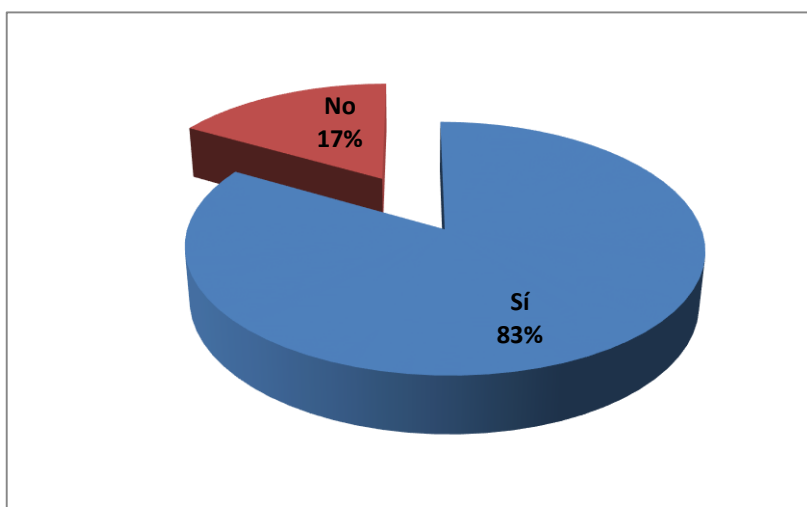


Gráfico 9-3 Implementación de controles

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

Según el 83% de los encuestados, sí se implementan los controles para disminuir la probabilidad de ocurrencia de eventos de riesgo. Estos controles son de tipo preventivo y correctivo; se aplican permanentemente.

Tienen relación directa con la morosidad, así como con la calificación que se da a los créditos, según lo dispuesto en los artículos 28 y 41 del Reglamento de Crédito de la CACECH, respectivamente.

Pregunta 10.- ¿Se definen las acciones para reducir o transferir el impacto de un evento de riesgo?

Tabla 14--3: Acciones para reducir eventos de riesgo

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	4	67%
No	2	33%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

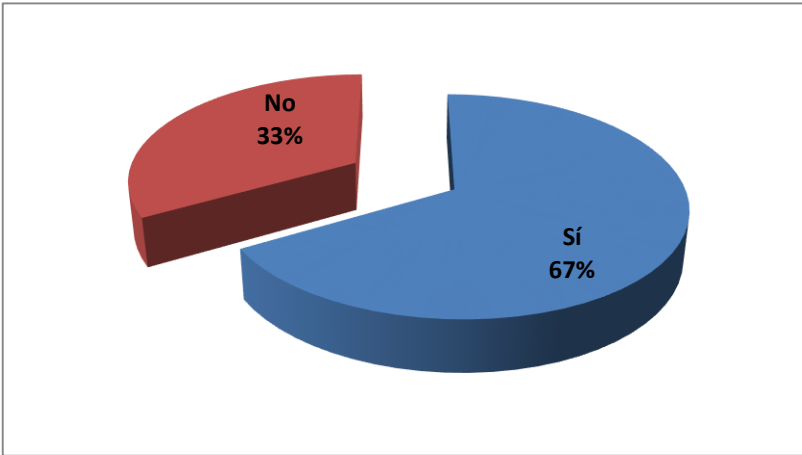


Gráfico 10-3. Acciones para reducir eventos de riesgo

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

El 67% de encuestados manifiesta que sí se definen las acciones para reducir o transferir el impacto de un evento de riesgo.

En la CACECH, para cada uno de los riesgos identificados se han establecido acciones claras y precisas para minimizarlos. Se relacionan directamente con la recuperación de los créditos y su nivel de riesgo, como se menciona en el artículo 41 del Reglamento de crédito de la entidad.

Pregunta 11.- ¿Se revisa la implementación de las políticas, procesos y procedimientos para la administración integral de riesgos en la entidad?

Tabla 15--3: Revisión de políticas, procesos y procedimientos

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	3	50%
No	3	50%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

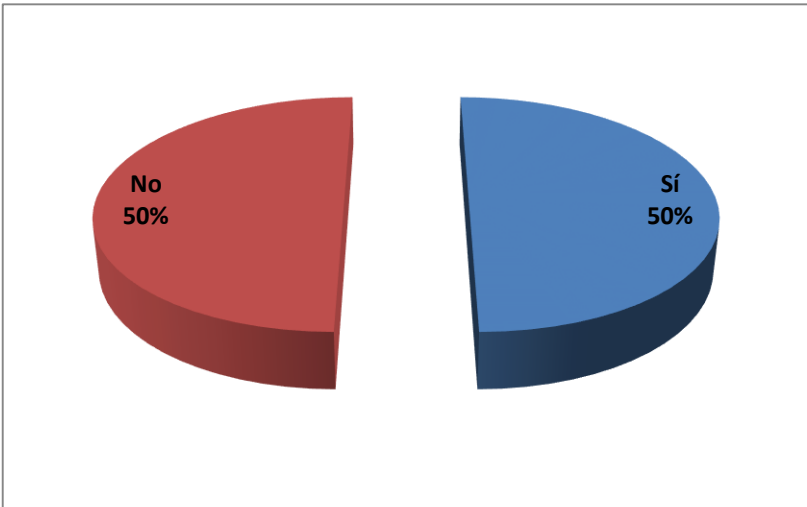


Gráfico 11-3. Revisión de políticas, procesos y procedimientos

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

Existe un criterio dividido respecto a este lineamiento, pues el 50% indica que, si se revisa la implementación de las políticas, procesos y procedimientos para la administración integral de riesgos en la entidad, con igual porcentaje opinan que no se revisa.

En la CACECH, no se ha establecido una periodicidad para el proceso de monitoreo lo que da lugar a que los criterios difieran respecto a este lineamiento; situación que indica que no existen adecuados canales de comunicación interna sobre las acciones que se realizan.

Pregunta 12.- ¿Se revisa periódicamente los cambios en la exposición al riesgo con base en la matriz de riesgos?

Tabla 16--3: Cambios exposición al riesgo

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	4	67%
No	2	33%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

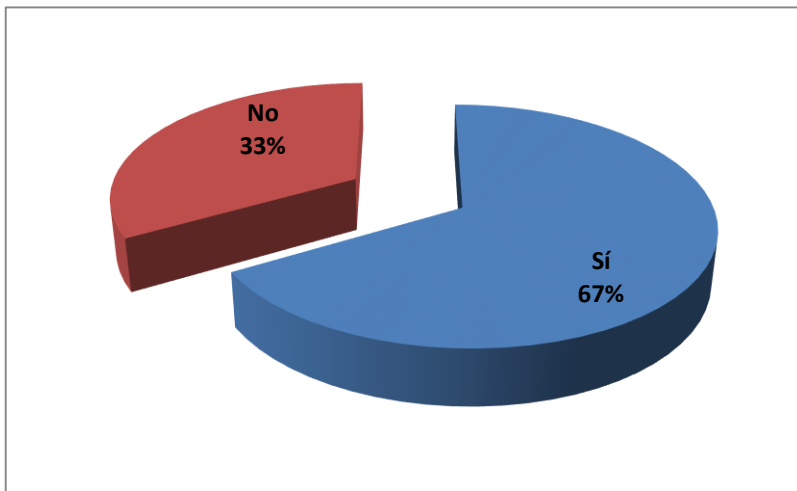


Gráfico 12-3. Cambios exposición al riesgo

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

El 67% de encuestados indica que sí se revisa periódicamente los cambios en la exposición al riesgo con base en la matriz de riesgos.

En la matriz de riesgo de la CACECH se establece la prioridad de cada riesgo identificado, como parte del monitoreo se revisa si estos riesgos permanecen o han variado para actualizar la información y aplicar correctivos, de igual manera se procede a identificar riesgos nuevos que pudiesen aparecer como resultado de la actividad normal de la entidad, tanto internos como externos.

Pregunta 13.- ¿Se evalúa el cumplimiento de los límites para la administración de riesgos en la entidad?

Tabla 17--3: Evaluación cumplimiento límites AIR

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	5	83%
No	1	17%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

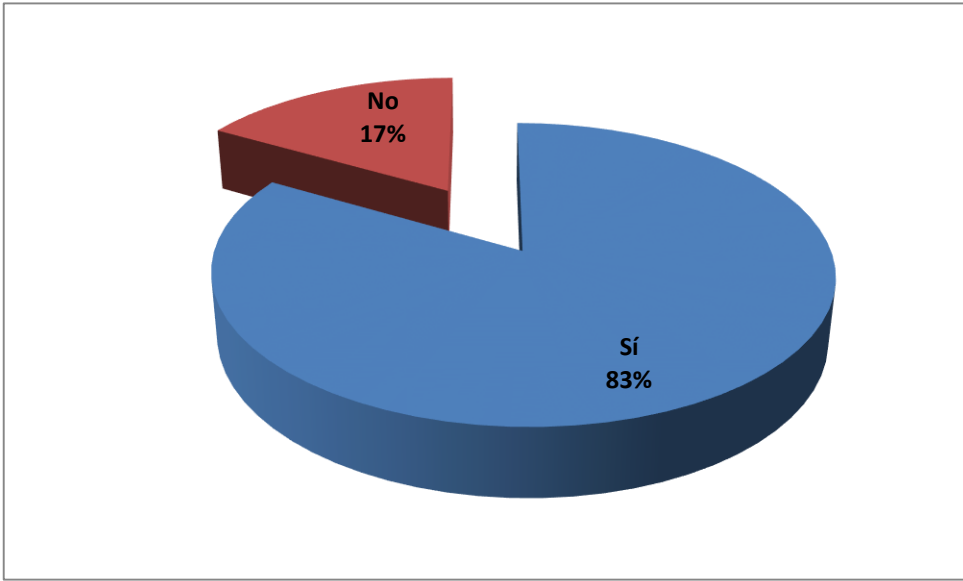


Gráfico 13-3. Evaluación cumplimiento límites AIR

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

Según el 83% de encuestados, si se evalúa el cumplimiento de los límites para la administración de riesgos en la entidad.

Administrar un riesgo incluye la valoración del nivel de cumplimiento de los límites que se han establecido, especialmente los relacionados con las concentraciones de cartera y de créditos a personas o grupos vinculados.

Pregunta 14.- ¿Se establecen formatos y canales para la divulgación de la información de riesgos en la entidad?

Tabla 18--3: Formatos y canales para información de riesgos

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	3	50%
No	3	50%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

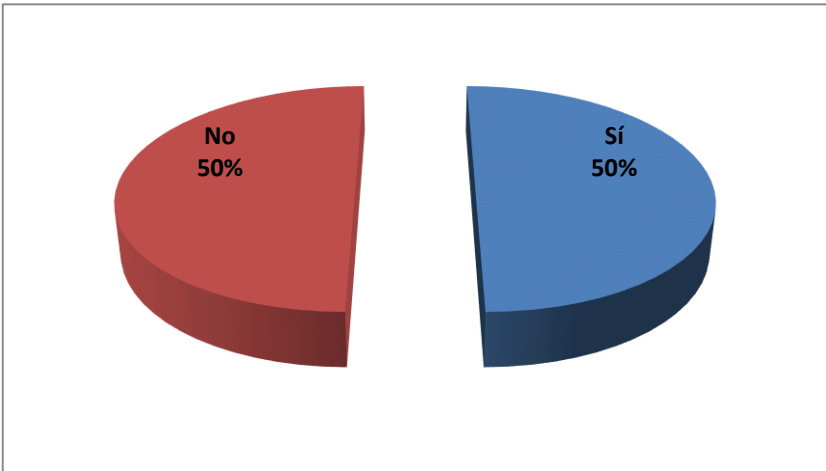


Gráfico 14-3. Formatos y canales para información de riesgos

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

El 50% de los encuestados opina que si se establecen formatos y canales para la divulgación de la información de riesgos en la entidad; con el mismo porcentaje, están quienes opinan que no se establecen.

El proceso de comunicación es parte importante de la administración de los riesgos porque al informar se aporta al control interno de cada uno de ellos.

Pregunta 15.- ¿Se definen estrategias de comunicación para promover una cultura de administración de riesgos en la entidad?

Tabla 19--3: Estrategias de comunicación para AIR

RESPUESTA	NÚMERO	PORCENTAJE
Sí	0	0%
No	6	100%
Total	6	100%

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

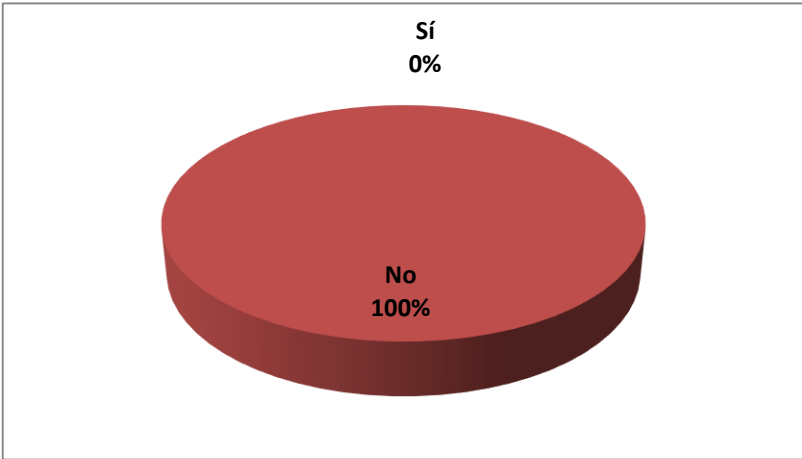


Gráfico 15-3. Estrategias de comunicación para AIR

Fuente: Encuesta
Realizado por: Calle, D, 2020

Análisis e interpretación

Según el criterio de todos los encuestados, no se definen estrategias de comunicación para promover una cultura de administración de riesgos en la entidad.

Los responsables de la administración de riesgos de la CACECH no han establecido estrategias que permitan comunicar todas las acciones que se realizan con el fin de minimizar los riesgos que pueden afectar su actividad.

3.2 Verificación de la idea a defender

En la CACECH, los procesos del área de negocios son dos: captación y colocación. La evaluación se realizó a través de la verificación del cumplimiento de las disposiciones del ente de control respecto a la Administración de Riesgos.

Tabla 20--3: Resumen opinión sobre cumplimiento procesos y lineamientos

PROCESO	% CUMPLIMIENTO
IDENTIFICAR	100%
MEDIR	78%
PRIORIZAR	100%
CONTROLAR	89%
MITIGAR	67%
MONITOREAR	67%
COMUNICAR	25%
PROMEDIO	75%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Calle, D, 2020

Como se puede observar en la tabla 16-3, el cumplimiento promedio de los lineamientos inherentes a cada proceso es del 75%, donde, la identificación y priorización de los riesgos tienen el 100%, mientras que el proceso de comunicación merece especial atención pues sólo alcanzó el 25% de cumplimiento.

Estos resultados permiten verificar la idea planteada en la investigación, pues la evaluación de los procesos en el área de negocios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., período 2016-2018 si permite disminuir el riesgo financiero porque se tomarán acciones pertinentes para eliminar desviaciones que pudieran presentarse durante la captación de recursos y concesión de créditos.

3.3 Propuesta

3.3.1 Título

EVALUACIÓN DE PROCESOS PARA DETERMINAR RIESGOS FINANCIEROS EN EL ÁREA DE NEGOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA. PERÍODO 2016-2018.

3.3.2 Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda.

3.3.2.1 Reseña histórica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo, CACECH; fundada el 26 de Junio de 1964; es una Institución financiera Cooperativista de carácter gremial cerrado; sus más de 3000 socios pertenecen al Magisterio de la provincia de Chimborazo, quienes, al hacer sus aportaciones mensuales, practican el principio fundamental del Cooperativismo... la solidaridad.

La CACECH, se encuentre ubicada en el centro histórico la ciudad de Riobamba, capital de la provincia de Chimborazo, en las calles Veloz y Espejo; su edificación de corte colonial, brinda un ambiente acogedor para sus socios quienes pueden acercarse a sus instalaciones en horario de 09:00 a 18:00, en donde serán atendidos con la calidad y calidez propias de su talento humano.

Entre sus principales productos financieros podemos mencionar: Libretas de Libre Ahorro – Libre Retiro; Libreta de Ahorro Cautivo y Fondos de Reserva; Inversiones a plazo fijo con las mejores tasas del mercado; las mismos que permiten a los socios de la Cooperativa, financiarlos créditos: Anticipo de Sueldo, Emergencia, Ordinario, y CrediFLASH, de acuerdo a su necesidad y capacidad de pago, con un monto máximo de 28.000 dólares.

La CACECH, premia la fidelidad de sus socios al entregar la promoción socios en diciembre de cada año. Para aquellos socios que han tenido la pérdida de su cónyuge, la CACECH, se solidariza en esos momentos difíciles con la entrega del seguro de vida familiar. Y para aquellos socios que han depositado su confianza en nuestra Cooperativa, al realizar inversiones a plazo fijo; la CACECH, rifa un vehículo cero kilómetros anualmente.

La tarjeta de débito Visa Electrón CACECH, es el instrumento más solicitado por nuestros socios que se encuentran en los cantones más alejados de la provincia; pues, mediante ella pueden acceder al sueldo que mensualmente se deposita en su cuenta a través del Sistema de Pagos Interbancarios del Banco Central, en el menor tiempo del sector financiero.

La sinergia entre las políticas de sus Consejos de Administración, Vigilancia y Comisiones; las directrices de la Gerencia, el esfuerzo de su Talento Humano y sobre todo la confianza de sus Socios hacen que cada día sigamos creciendo.

3.3.2.2 Filosofía organizacional

Su filosofía está descrita en la misión, visión y valores institucionales.

Misión:

“Brindar servicios financieros de excelencia y calidad a los Servidores Públicos del Sistema Educativo de la Provincia de Chimborazo, a sus cónyuges e hijos, mediante un servicio ágil y personalizado, manteniendo la solidez y eficiencia que siempre nos ha caracterizado”

Visión:

“Seguir siendo la mejor y más sólida Cooperativa del Sistema Educativo, mediante la prestación de servicios financieros de calidad, excelencia y una administración eficiente. Mantener un equipo de trabajo efectivo entre Directivos, Representantes, Colaboradores y asociados, que contribuya con el desarrollo financiero, económico, tecnológico y empresarial de la CACECH”. (Cooperativa de Ahorro y Crédito "Educadores de Chimborazo" Ltda., 2019)

Valores institucionales y cultura interna

- Vocación de Servicio para satisfacer al Cliente.
- Actitud de Liderazgo
- Honestidad
- Trabajo en Equipo:
- Competitividad
- Generadores de desarrollo sustentable. (Cooperativa de Ahorro y Crédito "Educadores de Chimborazo" Ltda., 2019)

Logotipo CACECH



Figura 1-3: Logotipo

Fuente: CACECH, 2019.

3.3.2.3 Organización estructural

La CACECH está organizada con dos componentes: el gobierno corporativo y la estructura operativa.

Gobierno corporativo:

- Asamblea General de Representantes
- Consejo de Administración
- Consejo de Vigilancia
- Comisiones: Información, Educación, Jurídico, Crédito, Balance Social.

Estructura Operativa:

- Gerente General
- Contadora General
- Unidad de Control Interno
- Jefe de Tecnología de la Información y Administrativa
- Asistente de Contabilidad
- Oficial de Crédito
- Jefa Operativa
- Secretaría General
- Secretaria de Consejo
- Conserje Mensajero

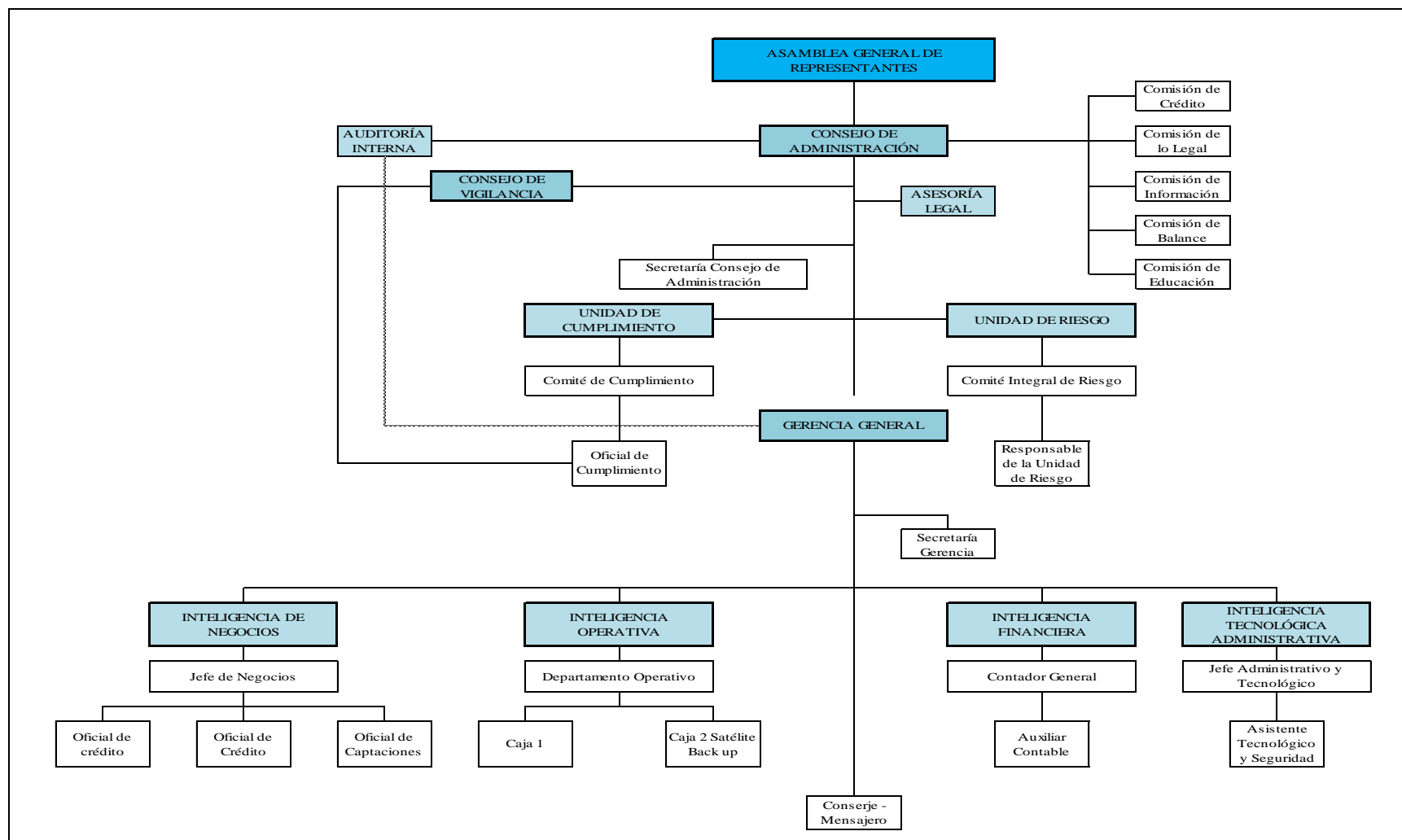


Gráfico 16-3. Organigrama Estructural

Fuente: Tobar, Fabián, Gerente CACECH, 2019

3.3.2.4 Los procesos en el área de negocios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ·Educadores de Chimborazo” Ltda.

Según el artículo 6 del Reglamento de crédito de la CACECH, “Los créditos que otorgue la Cooperativa serán el resultado del estudio efectuado por el Oficial de Crédito, Jefe de Negocios, y Comisión de Crédito en ese orden; fundamentado en el análisis, evaluación y calificación del riesgo en función a las CINCO “Cs” DEL CRÉDITO”.

En la tabla 17-3 se describen las características de las cinco “C”, los porcentajes asignados a cada una y los parámetros utilizados para medir su peso.

Tabla 21--3: Las Cinco “C” del crédito en la CACECH.

"C"	DESCRIPCIÓN	PORCENTAJE	PARÁMETROS
CARÁCTER	Integridad	25%	Residencia
	Deseo de pagar		Trabajo
	Características morales y éticas		Experiencia crediticia
	Voluntad de pago		Compromiso con la COAC
CAPITAL	Solvencia económica y financiera	15%	Endeudamiento actual
	Endeudamiento		Endeudamiento con el crédito
	Situación patrimonial		
CAPACIDAD	Posibilidad de pago del socio como primera fuente de repago	50%	Cobertura de amortización del crédito
	Capacidad de pago ingresos menos gastos		Margen de ingresos neto actual
			Margen de ingresos neto con crédito
CONDICIONES	Situación económica macro y micro, situación de mercado, situación política, que podrían afectar la recuperación de la operación crediticia.	5%	Acerca de las fuentes de ingresos
			Acerca del negocio
COLATERAL	Garantías adecuadas y suficientes, como segunda alternativa que respalde la recuperación del crédito.	5%	Cobertura del colateral

Fuente: Reglamento de crédito CACECH, 2018 (Ver anexo B)

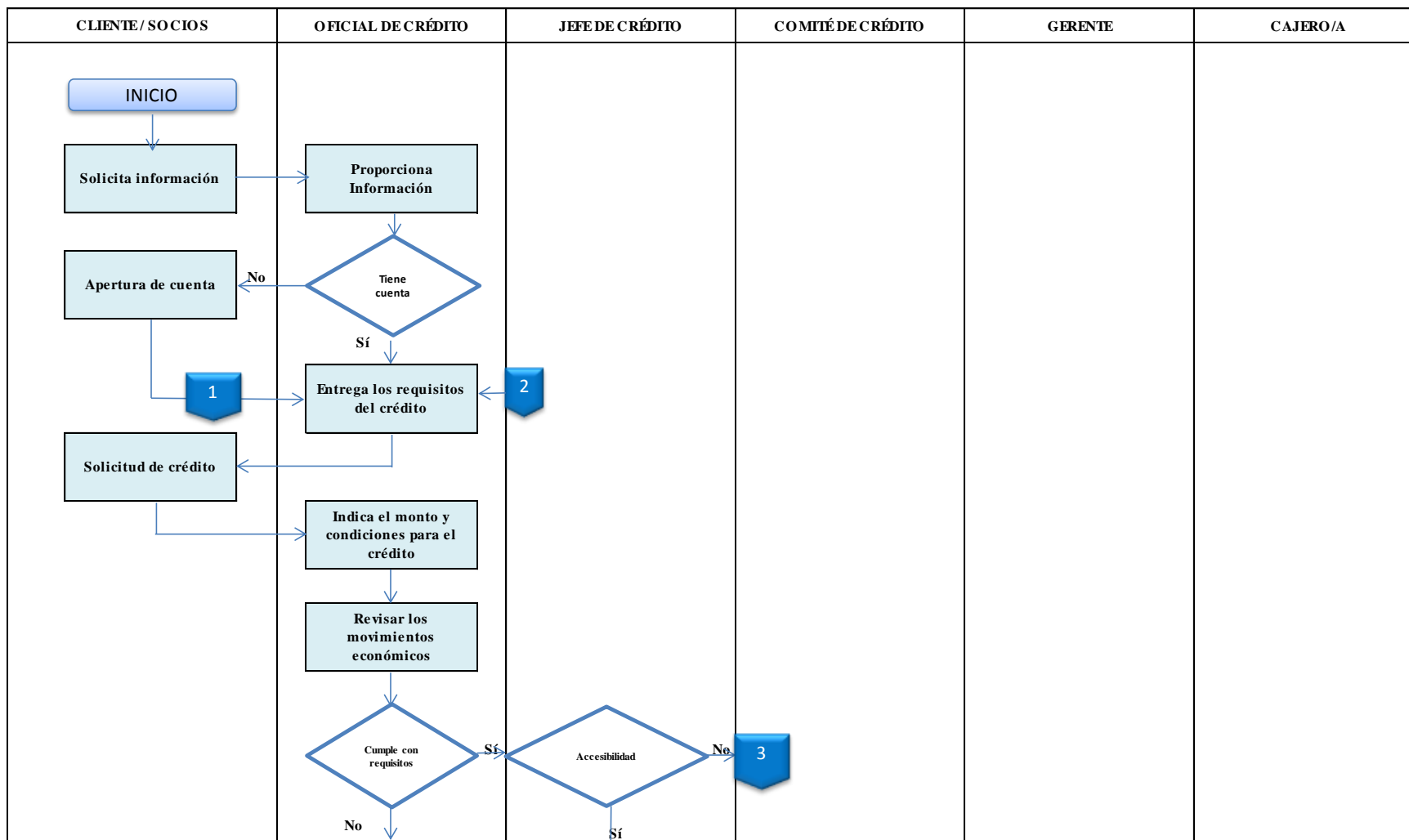
Realizado por: Calle, D, 2020

Para el otorgamiento de crédito en la CACECH, se considera lo dispuesto en el artículo 13 del Reglamento de Crédito, que se refiere al sujeto de crédito; estos aspectos son:

- Ser socio activo
- Cubrir el encaje correspondiente al crédito solicitado
- Calificación del crédito;
- Estar al día en el pago de los aportes mensuales:

- Ahorro Cautivo
 - Certificados de Aportación
 - Seguro de Vida
- e. Estar al día en el pago de las obligaciones crediticias:
- Crédito Anticipo de Sueldo
 - Crédito emergente
 - Crediflash
 - Crédito Ordinario
- f. No ser garante de socio en mora
- g. Cumplir positivamente en la calificación del buró de crédito.
- h. Contar con el nombramiento o contrato de servidor público del sistema educativo de la provincia de Chimborazo, cónyuges e hijos con dependencia económica; jubilados del sistema educativo y los empleados de la cooperativa bajo relación de dependencia, con instructivo especial;
- i. No constar con registros negativos en la lista del CONSEP, ni su cónyuge ni sus garantes;
- j. El monto y plazo de los créditos solicitados por los socios contratados, dependerá de la vigencia del contrato del socio;
- k. Fotocopias de cédulas de identidad y certificado de votación vigentes del deudor, garantes y cónyuges; y,
- l. Autorizar por escrito el cobro de su sueldo en la Cooperativa (dependiendo del tipo de crédito) (Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., 2018)

En la grafica 3-3 se muestra el proceso que se realiza en la CACECH para otorgar créditos.



Continua

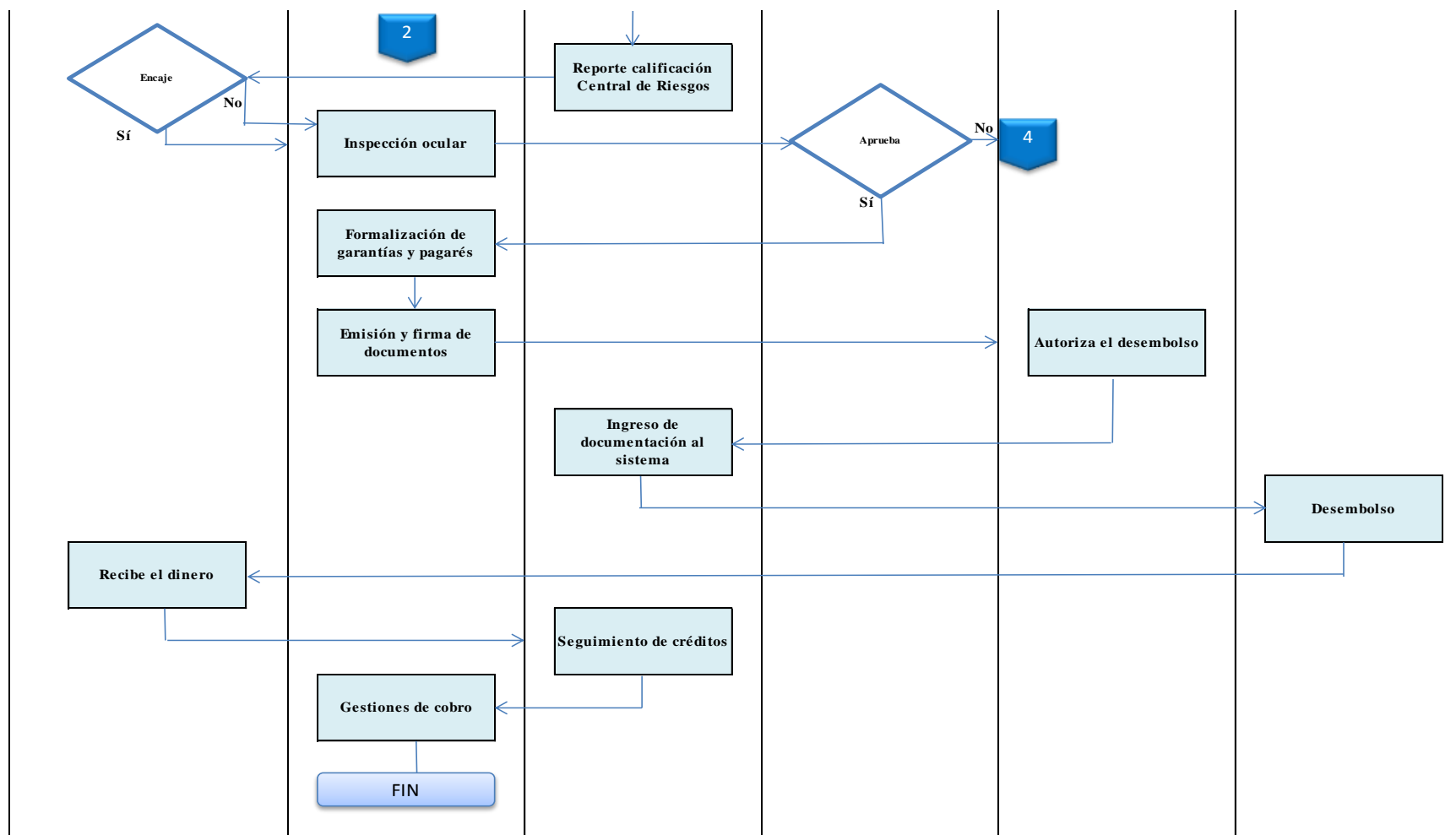


Gráfico 17-3. Diagrama de flujo del proceso de otorgamiento de crédito

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda.

3.3.2.5 Identificación del Riesgo Financiero en la CACECH

a) Riesgo de crédito

La identificación del riesgo se realizó de la siguiente manera:

- ▶ Verificación del cumplimiento de requisitos para el otorgamiento de crédito.
- ▶ Verificación del cumplimiento de procesos y lineamientos
- ▶ Aplicación de indicadores según lo dispone la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para las cooperativas del segmento 2.

Cumplimiento de requisitos

De acuerdo con lo dispuesto en el Reglamento de la CACECH, son doce los requisitos generales que se observarán al momento de otorgar un crédito a sus socios. Estos pueden ser menores de acuerdo con el tipo de crédito.

Para verificar que los requisitos establecidos se hayan cumplido se solicitó diez carpetas por cada tipo de crédito, y se procedió a revisar cada una de ellas. Los resultados se muestran en las siguientes tablas:

Tabla 22--3: Cumplimiento de requisitos crédito: Anticipo de sueldo

N° SOCIO	2537			2846			3911			3917			4001			4514			4527			4670			4823			5921		
REQUISITOS	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A
a. Ser socio activo	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
b. Cubrir el encaje correspondiente al crédito solicitado			√			√			√			√			√			√			√			√			√			√
c. Calificación del crédito.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
d. Estar al día en el pago de los aportes mensuales	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
e. Estar al día en el pago de las obligaciones crediticias	(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)		
f. No ser garante de socio en mora	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
g. Calificación positiva del buró de crédito.		√		√			√			√			√			√			√			√			√			√		
h. Contar con el nombramiento o contrato de servidor público del sistema educativo de la provincia de Chimborazo, cónyuges e hijos con dependencia económica; jubilados del sistema educativo y los empleados de la cooperativa bajo relación de dependencia, con instructivo especial.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		

Continúa

Continua

[illegible]

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Calle, D, 2020.

Tabla 23--3: Cumplimiento de requisitos crédito: Emergente

Nº SOCIO	2822			2947			2951			3346			3380			3468			4878			4891			5163			5420		
REQUISITOS	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A
a. Ser socio activo	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
b. Cubrir el encaje correspondiente al crédito solicitado			√			√			√			√			√								√			√			√	
c. Calificación del crédito.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
d. Estar al día en el pago de los aportes mensuales	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
e. Estar al día en el pago de las obligaciones crediticias	(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)		
f. No ser garante de socio en mora	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
g. Calificación positiva del buró de crédito.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
h. Contar con el nombramiento o contrato de servidor público del sistema educativo de la provincia de Chimborazo, cónyuges e hijos con dependencia económica; jubilados del sistema educativo y los empleados de la cooperativa bajo relación de dependencia, con instructivo especial.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		

Continúa

Continúa

Continúa																														
i. No constar con registros negativos en la lista del Buró de crédito, ni su cónyuge ni sus garantes.	√				√				√				√				√				√				√					
j. El monto y plazo de los créditos solicitados por los socios contratados, dependerá de la vigencia del contrato del socio.	√				√				√				√				√				√				√					
k. Fotocopias de cédulas de identidad y certificado de votación vigentes del deudor, garantes y cónyuges.	√				√				√				√				√				√				√					
l. Autorizar por escrito el cobro de su sueldo en la Cooperativa .	√				√				√				√				√				√				√					
OBSERVACIONES	(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes. La autorización no se encuentra en la carpeta del socio.			(*) No tiene créditos pendientes. Es garante de socio que adeuda un crédito ordinario. La autorización no se encuentra en la carpeta del socio.			(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.		

Fuente: Investigación de campo
Realizado por: Calle, D, 2020.

Tabla 24--3: Cumplimiento de requisitos crédito: Crediflash

N° SOCIO	2935			3467			3468			4302			4323			4351			4620			4966			5421			5422		
REQUISITOS	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A
a. Ser socio activo	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
b. Cubrir el encaje correspondiente al crédito solicitado			√			√			√			√			√			√			√			√			√			√
c. Calificación del crédito.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
d. Estar al día en el pago de los aportes mensuales	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
e. Estar al día en el pago de las obligaciones crediticias	(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)		
f. No ser garante de socio en mora	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
g. Calificación positiva del buró de crédito.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
h. Contar con el nombramiento o contrato de servidor público del sistema educativo de la provincia de Chimborazo, cónyuges e hijos con dependencia económica; jubilados del sistema educativo y los empleados de la cooperativa bajo relación de dependencia, con instructivo especial.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		

Continúa

Continua

[illegible]

Fuente: Investigación de campo
Realizado por: Calle, D, 2020.

Tabla 25--3: Cumplimiento de requisitos crédito: Ordinario

N° SOCIO	4460			4555			4605			4891			4909			4973			5327			5460			5482			6124		
REQUISITOS	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A
a. Ser socio activo	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
b. Cubrir el encaje correspondiente al crédito solicitado	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
c. Calificación del crédito.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
d. Estar al día en el pago de los aportes mensuales	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
e. Estar al día en el pago de las obligaciones crediticias	(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)		
f. No ser garante de socio en mora	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
g. Calificación positiva del buró de crédito.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
h. Contar con el nombramiento o contrato de servidor público del sistema educativo de la provincia de Chimborazo, cónyuges e hijos con dependencia económica; jubilados del sistema educativo y los empleados de la cooperativa bajo relación de dependencia, con instructivo especial.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		

Continúa

Continúa

i. No constar con registros negativos en la lista del Buró de crédito, ni su cónyuge ni sus garantes.	√			√			√			√			√				√			√			√				
j. El monto y plazo de los créditos solicitados por los socios contratados, dependerá de la vigencia del contrato del socio.	√			√			√			√			√				√			√			√				
k. Fotocopias de cédulas de identidad y certificado de votación vigentes del deudor, garantes y cónyuges.	√			√			√			√			√				√			√			√				
l. Autorizar por escrito el cobro de su sueldo en la Cooperativa.	√			√			√			√			√				√			√			√				
OBSERVACIONES	(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.			La autorización no se encuentra en la carpeta del socio.			(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.			(*) No tiene créditos pendientes.		

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Calle, D, 2020.

Tabla 26--3: Cumplimiento de requisitos crédito: Credit Cash Colateral

N° SOCIO	4185			4500			4585			4892			4908			5706			5709			5845			5863			5904		
REQUISITOS	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A	SÍ	NO	N/A
a. Ser socio activo	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
b. Cubrir el encaje correspondiente al crédito solicitado			√			√			√			√			√			√			√			√			√			√
c. Calificación del crédito.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
d. Estar al día en el pago de los aportes mensuales	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
e. Estar al día en el pago de las obligaciones crediticias	(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)			(*)		
f. No ser garante de socio en mora	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
g. Calificación positiva del buró de crédito.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		
h. Contar con el nombramiento o contrato de servidor público del sistema educativo de la provincia de Chimborazo, cónyuges e hijos con dependencia económica; jubilados del sistema educativo y los empleados de la cooperativa bajo relación de dependencia, con instructivo especial.	√			√			√			√			√			√			√			√			√			√		

Continua

Continua

[illegible]

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Calle, D, 2020.

Resumen de la verificación del cumplimiento de requisitos

- ▶ Anticipo de sueldo: Solo en una de las diez carpetas revisadas no se encontraba la autorización para el descuento directo del sueldo.
- ▶ Crediflash: Es garante de socio que adeuda un crédito ordinario. La autorización para descuento de sueldo no se encuentra en la carpeta del socio.
- ▶ Ordinario: En una de las carpetas no se encuentra la autorización dada por el socio para realizar los descuentos respectivos.
- ▶ En cuanto al encaje para el crédito solo se aplica al crédito ordinario.
- ▶ No existen socios con Credit Cautivo Cash ni Décimos anticipados.

Cumplimiento de procesos y lineamientos

Tabla 27--3: Check list cumplimiento de procesos y lineamientos

PROCESO	LINEAMIENTOS	SÍ	NO	OBSERVACIÓN
Identificar	Levantar un inventario de eventos de riesgos asociados a los procesos críticos de la entidad.	√		En la CACECH se identifica con precisión dónde, cuándo, porqué, y cómo podrían estos eventos afectar a la entidad en el logro de los objetivos organizacionales.
Medir	Construir bases de datos que permitan la gestión de los riesgos.	√		Se evalúan los controles existentes que mitigan los riesgos identificados a partir de la base de datos que se elabora con la información proveniente de fuentes internas y externas. Así mismo se determina la severidad de los riesgos, definidos a partir de la consecuencia y probabilidad de ocurrencia de cada riesgo.
	Elaborar la matriz de riesgos.	√		
	Valorar el riesgo inherente y residual.	√		
	Estimar la pérdida en la cual podría incurrir una entidad en caso de materializarse el riesgo.	√		
	Estimar el impacto de dicha pérdida en relación al patrimonio.	√		
Priorizar	Establecer los criterios para priorizar aquellos eventos de riesgos en los cuales enfocará sus acciones de control.	√		Se desarrollan e implementan estrategias específicas y eficaces en relación a costos y planes de acción para incrementar los beneficios potenciales y reducir las pérdidas potenciales.
Controlar	Establecer límites de riesgos.	√		Los límites de riesgo cumplen las disposiciones de la Junta de Regulación Monetaria Financiera. Las medidas de seguridad están destinadas a mitigar los riesgos de los bienes tangibles e intangibles. El control interno incluye dentro de cada proceso y actividad las medidas para mitigar el riesgo.
	Determinar medidas de seguridad física.	√		
	Definir políticas de seguridad de información.	√		
	Implementar los controles definidos para disminuir la probabilidad de ocurrencia de los eventos de riesgo.	√		
Mitigar	Definir las acciones para reducir o transferir el impacto de un evento de riesgo.	√		Entre las acciones se encuentra las provisiones para cubrir eventuales pérdidas causadas por los riesgos identificados.
Monitorear	Revisar la implementación de las políticas, procesos y procedimientos para la administración integral de riesgos.	√		Se monitorean los riesgos y las medidas tomadas para mitigar el riesgo, según los informes de la Unidad de Riesgos en el cual se especifica cada uno de los riesgos con mayor impacto para la entidad.
	Establecer un sistema de información que facilite el seguimiento a la gestión integral de riesgos.	√		
	Revisar periódicamente los cambios en la exposición al riesgo con base en la matriz de riesgos.	√		
	Evaluar el cumplimiento de los límites para la administración de riesgos.	√		
Comunicar	Establecer formatos y canales para la divulgación de la información de riesgos.	√		Se identifican las partes involucradas, internas y externas, y se procede a comunicar y consultarles, a lo largo de cada etapa del proceso.
	Definir estrategias de comunicación para promover una cultura de administración de riesgos en la entidad.		√	
TOTAL		17	1	
PORCENTAJE		94%	6%	

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Calle, D, 2020.

El nivel de cumplimiento de los procesos de administración de riesgos es del 94%. La unidad de riesgos como responsable de estos procesos cumple con cada uno de los lineamientos, excepto en la definición de estrategias de comunicación lo que da lugar al desconocimiento del personal sobre las acciones tomadas para minimizar los riesgos.

Medición del riesgo de crédito

► Morosidad de cartera

Fórmula:

$$\text{Morosidad de Cartera} = \frac{\text{Cartera en riesgo} + \text{Cartera Vencida}}{\text{Total Cartera}}$$

Tabla 28--3: Cálculo índice de morosidad de cartera

AÑO	CÁLCULO
2016	$\frac{705.605,23}{15.732.230,82} = 0,0449 = 4,49\%$
2017	$\frac{401.907,81}{15.548.502,80} = 0,0258 = 2,58\%$
2018	$\frac{195.296,91}{15.712.958,26} = 0,0124 = 1,24\%$

Fuente: Estado de Situación Financiera CACECH, 2016, 2017, 2018.

Realizado por: Calle, D, 2020.

La morosidad de cartera en el año 2016 fue del 4,49%, esta se redujo al 2,58% en el año 2017 y al 1,24% en el 2018. Estos porcentajes se encuentran por debajo del promedio para el Sistema Cooperativo, que arrojaron porcentajes del 11,16%, 6,44% y 4,25%, respectivamente (de acuerdo a su segmento).

► Cobertura de cartera

Fórmula:

$$\text{Cobertura de Cartera} = \frac{\text{Provisión de Cartera}}{\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera en Riesgo}}$$

Tabla 29--3: Cálculo cobertura de cartera

AÑO	CÁLCULO			
2016	363.017,04	=	0,5145	=
	705.605,23			
2017	368.264,90	=	0,9163	=
	401.907,81			
2018	238.584,33	=	1,2216	=
	195.296,91			

Fuente: Estado de Situación Financiera CACECH, 2016, 2017, 2018.

Realizado por: Calle, D, 2020.

Este indicador relaciona las provisiones totales con la cartera improductiva.

La cobertura de la cartera problemática fue del 51,45% en el año 2016, incrementándose al 91,63% en 2017 y al 122,16% en 2018. Los resultados indican que la CACECH ha incrementado paulatinamente la protección de recursos colocados por el eventual riesgo de la cartera morosa; la cobertura de cartera improductiva es buena con una tendencia positiva.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de que la Cooperativa no pueda atender sus compromisos a corto plazo. Para determinar el nivel de riesgo se aplicó los indicadores de liquidez general y de liquidez estructural de primera y segunda línea. Además se realizó un análisis de brechas de liquidez.

Indicadores

► Índice de liquidez general

Fórmula:

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$$

Tabla 30--3: Cálculo índice de liquidez

AÑO	CÁLCULO		
2016	2.096.737,89	=	0,6037 = 60,37%
	3.473.009,38		
2017	3.424.282,28	=	0,8304 = 83,04%
	4.123.431,85		
2018	3.963.313,76	=	0,9177 = 91,77%
	4.318.702,16		

Fuente: Estado de Situación Financiera CACECH, 2016, 2017, 2018.

Realizado por: Calle, D, 2020.

La liquidez En el año 2016 fue del 60,37%, es decir que por cada dólar que la Cooperativa recibió en depósitos a corto plazo, tuvo 60 centavos disponibles. Para el año 2017, la disponibilidad fue de 83 centavos para atender los requerimientos de sus depositantes y en el año 2018, este se incrementó a 92 centavos.

Estos porcentajes indican que, durante los años 2016 a 2018, la CACECH contó con fondos suficientes para atender al pago de los pasivos de hasta 90 días, que son los que tienen mayor exigibilidad.

○ **Índice de liquidez estructural de primera línea**

Fórmula:

$$\text{Liquidez estructural de primera línea} = \frac{\text{Activos líquidos}}{\text{Pasivos exigibles}}$$

Tabla 31--3: Cálculo índice de liquidez estructural primera línea

AÑO	CÁLCULO		
2016	2.096.737,89	=	0,5857 = 58,57%
	3.579.600,56		
2017	3.424.282,28	=	0,8237 = 82,37%
	4.157.339,33		
2018	3.963.313,76	=	0,9064 = 90,64%
	4.372.514,82		

Fuente: Estado de Situación Financiera CACECH, 2016, 2017, 2018.

Realizado por: Calle, D, 2020.

La liquidez estructural de primera línea muestra un valor aceptable de liquidez para atender la volatilidad del mercado, que se refiere a las exigencias de los depositantes en un período de hasta 90 días.

► Índice de liquidez estructural de segunda línea

Fórmula:

$$\text{Liquidez estructural de segunda línea} = \frac{\text{Activos líquidos}}{\text{Pasivos exigibles}}$$

Tabla 32--3: Cálculo índice de liquidez estructural segunda línea

AÑO	CÁLCULO			
2016	2.346.737,89	=	0,1907	= 19,07%
	12.307.378,57			
2017	3.452.379,82	=	0,2577	= 25,77%
	13.396.391,09			
2018	3.991.411,30	=	0,2847	= 28,47%
	14.018.780,06			

Fuente: Estado de Situación Financiera CACECH, 2016, 2017, 2018.

Realizado por: Calle, D, 2020.

La liquidez estructural de segunda línea incluye las obligaciones con plazos entre 91 y 180 días. El resultado muestra valores aceptables de los recursos disponibles con relación a las fuentes de recursos.

Brechas de liquidez

Esta herramienta permitió establecer el nivel de exposición de la CACECH a problemas relacionados con su liquidez, se tomó las cuentas a vencimiento en dos bandas de tiempo: de 91 a 180 días y de 181 a 360 días.

Fórmulas:

- Brecha de liquidez = $ACT_n + PATRI_n - PAS_n$
- Brecha Acumulada de Liquidez = Brecha de Liquidez + Brecha Acumulada de Liquidez_{n-1}

Donde:

ACT_n = Activos que vencen en la banda

PAS_n = Pasivos que vencen en la banda

$PATRI_n$ = Movimiento neto del patrimonio

$n = 1, 2, 3, \dots$ el número de la banda de tiempo

$n - 1 = n - \text{ésima banda de tiempo}$

Tabla 33--3: Brecha de liquidez

CONTRACTUAL	2016		2017		2018	
	De 91 a 180 días	181 a 360 días	De 91 a 180 días	181 a 360 días	De 91 a 180 días	181 a 360 días
ACTIVOS	2.397.174,61	4.773.242,16	2.505.073,56	4.935.426,32	2.275.291,17	4.435.322,12
Efectivo	106.902,84	164.465,90	159.893,03	228.418,62	154.772,54	206.363,39
Inversiones de Disponibilidad Restringida				50.001,00		
Cartera de Crédito de Consumo por Vencer	1.552.097,77	2.964.473,29	1.546.841,49	2.931.204,36	1.448.642,13	2.863.337,77
Cartera de Crédito de Consumo Vencido	76.097,93	320.150,83	42.470,72	214.065,70	9.079,17	40.026,31
Cuentas por Cobrar	137.160,61	274.321,21	133.201,01	266.402,02	88.602,68	177.205,36
Propiedad y Equipo	412.195,29	824.390,57	510.407,11	1.020.814,22	478.088,88	956.177,75
Otros Activos	112.720,18	225.440,36	112.260,20	224.520,40	96.105,77	192.211,54
INGRESOS	993.349,93	1.986.699,86	1.006.870,07	2.013.740,14	1.083.152,39	2.166.304,77
POSICIÓN DE PASIVOS	4.890.784,34	11.357.634,78	5.113.329,06	11.776.810,96	4.912.931,24	11.982.649,74
Depósitos a la Vista Netos	730.230,25	2.920.920,99	821.963,84	3.287.855,37	866.162,02	3.464.648,08
Depósitos a Plazo	298.835,02	597.670,04	465.399,58	930.799,15	586.299,06	1.172.598,12
Intereses	25.875,64	51.751,27	41.005,66	82.011,31	55.856,07	111.712,14
Depósitos Restringidos	3.688.910,69	7.377.821,37	3.486.531,75	6.973.063,50	3.324.494,82	6.648.989,63
Obligaciones Inmediatas	11.929,57	23.859,14	16.953,74	33.907,48	26.906,33	53.812,66
Cuentas por Pagar	134.873,21	385.352,04	281.324,53	468.874,22	53.057,90	530.579,03
Otros Pasivos	129,97	259,93	149,97	299,93	155,04	310,08
GASTOS	918.365,90	1.836.731,79	970.101,87	1.940.203,73	1.058.842,05	2.117.684,09
PATRIMONIO	3.079.619,84	6.159.239,68	3.265.446,94	6.530.893,87	3.364.978,61	6.729.957,21
FUERA DE BALANCE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BRECHA DE LIQUIDEZ	660.994,14	-275.184,87	693.959,64	-236.954,36	751.648,87	-768.749,73
BRECHA ACUMULADA DE LIQUIDEZ	660.994,14	385.809,27	693.959,64	457.005,28	751.648,87	-17.100,86
ACTIVO LÍQUIDO NETO	4.717.975,95		4.773.895,17		4.776.955,90	
POSICIÓN DE LIQUIDEZ EN RIESGO	5.378.970,10	5.103.785,23	5.467.854,81	5.230.900,45	5.528.604,77	4.759.855,04

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, CACECH, 2016, 2017, 2018.

Realizado por: Calle, D, 2020.

Del análisis realizado, se observa que en la brecha 181 a 360 días del año 2018, la CACECH estuvo en una posición de riesgo pues su resultado es negativo. Los años anteriores no tuvo problemas con la liquidez.

c) Riesgo operativo

En la CACECH, el riesgo operativo está vinculado con cuatro aspectos: los procesos internos, las personas, la tecnología e información; y, los eventos externos.

La calificación de cada evento de riesgo se realizó de acuerdo con lo que establece el Manual de Riesgo Operativo, como se muestra en la tabla 29-3, en la cual se observa la posibilidad de ocurrencia y su magnitud con el respectivo valor asignado y su semaforización.

Tabla 34--3: Posibilidad de ocurrencia de un evento de riesgo y magnitud del impacto

<i>POSIBILIDAD DE OCURRENCIA</i>		<i>MAGNITUD DEL IMPACTO</i>	
Casi certeza Se espera la ocurrencia del evento.	5	Insignificante	1
Probable Significativa probabilidad de ocurrencia.	4	Menor	2
Posible Mediana probabilidad de ocurrencia.	3	Moderado	3
Improbable Baja probabilidad de ocurrencia.	2	Mayor	4
Raro Muy baja probabilidad de ocurrencia.	1	Catastrófico	5

Fuente: Manual de Riesgo Operativo de la FEN. (2007).

Realizado por: Calle, D, 2020

Tabla 35--3: Matriz de cruce de posibilidad de un evento de riesgo versus magnitud del impacto

<i>POSIBILIDAD DE OCURRENCIA</i>							<i>SEVERIDAD DEL RIESGO</i>	
Casi certeza	5	51	52	53	54	55	Baja	
Probable	4	41	42	43	44	45	Moderada	
Posible	3	31	32	33	34	35	Alta	
Improbable	2	21	22	23	24	25	Extrema	
Raro	1	11	12	13	14	15		
<i>MAGNITUD DEL IMPACTO</i>		1	2	3	4	5		
		Insignificante	Menor	Moderada	Mayor	Catastrófico		

Fuente: Manual de Riesgo Operativo de la FEN. (2007).

Realizado por: Calle, D, 2020

En la siguiente tabla se muestra once eventos de riesgo detectados, cada uno se ha calificado de acuerdo con la relevancia que tiene para la CACECH en función de la posibilidad de riesgo (PO), la magnitud del impacto (MI) y la severidad del riesgo (SR).

Tabla 36--3: Riesgo operativo CACECH

	RIESGO	EVENTO	PO	MI	SR
PROCESOS	Descripción de procesos	Manuales desactualizados que originan equivocaciones y retraso en los procesos.	5	4	54
	Cambios de tecnología	La falta de capacitación sobre la tecnología utilizadas da lugar a retrasos en la transferencia de información.	3	4	34
PERSONAS	Actos criminales	Inadecuada utilización de información confidencial de la institución.	3	5	35
	Errores	Concesión de créditos a personas que no cumplen los requisitos.	3	4	34
	Riesgos en la administración	Privilegio a ciertos empleados	3	3	33
	Insuficiente recurso humano	Cargos que no cuentan con el personal necesario.	3	3	33
TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN	Software inadecuado	El software no provee toda la información que se requiere para la toma de decisiones.	3	4	34
	Seguridad	Claves de acceso no personalizadas.	5	4	54
EVENTOS EXTERNOS	Crimen externo	Asalto	3	4	34
	Desastres naturales	Sismos y erupciones volcánicas	1	2	12
	Riesgos políticos	Paralización de actividades por manifestaciones de la población.	1	2	12

Fuente: Investigación de campo
Realizado por: Calle, D, 2020

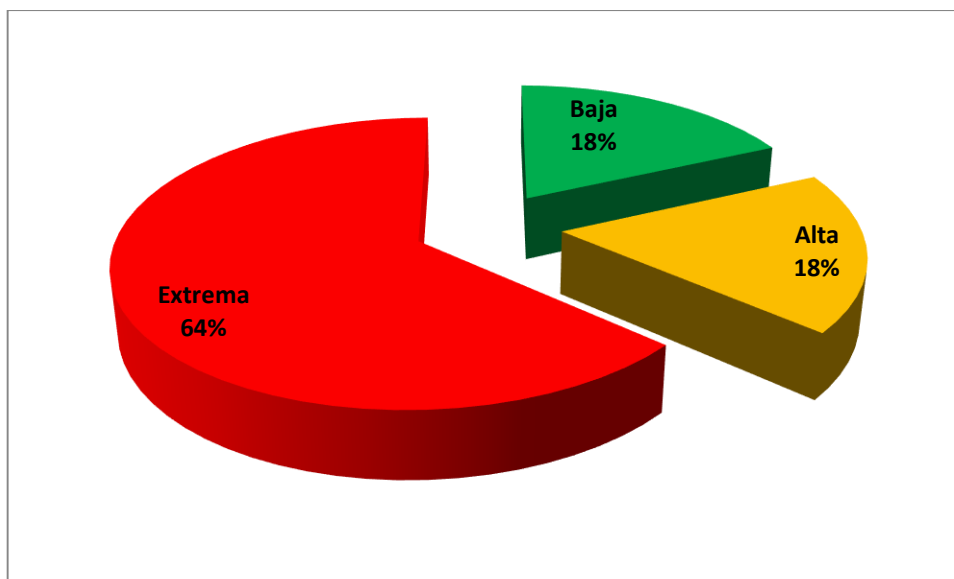


Gráfico 18-3. Severidad del riesgo operativa

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Calle, D, 2020

El 64% de los eventos operativos detectados presentan una severidad de riesgo extrema, el 18% una severidad alta y el 18% restante, severidad baja.

La severidad extrema se relaciona con: procesos cuya descripción está obsoleta, cambios de tecnología sin la respectiva capacitación a los usuarios, falta de cuidado de la información confidencial, errores de los empleados en el proceso de concesión de los créditos, software inadecuado para cubrir todas las operaciones y procesamiento de información, la seguridad de la información que maneja cada uno de los empleados, pérdida de recursos por asaltos (3 años consecutivos según datos del estado de pérdidas y excedente). En cuanto a los riesgos con severidad alta, se encuentran los privilegios a los que son sujetos ciertos funcionarios en detrimento del resto del personal, además que no se ha realizado la contratación de personal adecuado para el área de cobranzas. Con baja severidad se encuentran los riesgos provenientes de los sismos y erupciones volcánicas, así como las paralizaciones que ocurren cuando la población demuestra su descontento con las políticas gubernamentales.

d) Riesgo de mercado

El riesgo de la CACECH con respecto al mercado está relacionado con la posibilidad de tener pérdidas por las fluctuaciones en el precio del dinero. Para medir este riesgo se analizó dos factores: el económico y el político.

- **Factor Económico:** competencia, inflación, tasas de interés.

Tabla 37--3: COACs de la Provincia de Chimborazo

Segmento	Número
1	2
2	3
3	4
4	10
5	35
TOTAL	54

Fuente: SEPS, 2019.

Realizado por: Calle, D, 2020.

En la provincia de Chimborazo se encuentran debidamente constituidas y activas 54 cooperativas de ahorro y crédito, todas constituyen la competencia para la CACECH, a estas hay que incluir aquellas cooperativas de otras provincias que mantienen sucursales y agencias en los diferentes cantones de Chimborazo.

Tabla 38--3: Inflación Ecuador 2016-2019

Año	Inflación
2016	1,12%
2017	-0,20%
2018	0,27%
2019	-0,07%

Fuente: INEC, 2019.

Realizado por: Calle, D, 2020.

La inflación es un indicador macroeconómico que muestra el aumento continuo y generalizado de los precios de bienes y servicios de una economía a través del tiempo.

Según el INEC, en el año 2016, la inflación fue de 1,12%; en el año 2017 disminuyó a -0,20%, esta subió al 0,27% en 2018 y para el año 2019 esta cerró en -0,07%. El poder adquisitivo ha sido mayor que en las décadas anteriores lo que ha fomentado el ahorro y la obtención de créditos.

Tabla 39--3: Tasas de interés para el sector popular y solidario

TASAS	2016	2017	2018
Tasa referencial activa	16,69%	16,48%	16,62%
Tasa referencial activa máxima	17,30%	17,30%	17,30%
Tasas de interés pasivas promedio por instrumento			
Depósitos plazo	5,12%	4,95%	5,43%
Depósitos ahorro	1,28%	1,14%	1,04%
Tasas de interés pasivas referenciales promedio por plazos			
30-59	4,06%	3,50%	4,07%
61-89	4,27%	4,20%	4,07%
91-119	5,20%	4,79%	5,30%
121-179	5,51%	4,98%	5,68%
181-359	6,03%	5,32%	6,21%
360 o más	7,52%	7,05%	7,73%

Fuente: BCE, 2016-2017-2018.

Realizado por: Calle, D, 2020.

En la tabla 34-3, se observa las tasas referenciales tanto activas como pasivas establecidas por el Banco Central del Ecuador para las entidades del sector popular y financiero. Las tasas de interés que aplica la CACECH, según el Art. 26 de su Reglamento de Crédito, “serán aprobadas por el Consejo de Administración luego de un análisis técnico que realizará y presentará el Comité de Riesgos, observando las Disposiciones Legales establecidas por la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, Banco Central del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera que se encuentren vigentes al momento de la concesión del préstamo a los socios y empleados”.

- **Factor Político:** a partir del año 2015, la Junta de Regulación Monetaria Financiera, como ente encargado de la política económica del país, ha emitido diferentes resoluciones destinadas a favorecer una gestión adecuada en las cooperativas de ahorro y crédito; estas son:
 - ✓ Resolución 128-2015-F. Normas para la Administración Integral de riesgos en las cooperativas de ahorro y crédito: especifican la estructura que debe incluirse dentro de estas cooperativas para la correcta administración de los riesgos, especificando las funciones de los integrantes de esta unidad así como los procesos y lineamientos específicos.

- ✓ Resolución 129-2015-F. Norma para la gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito: son disposiciones alusivas a la detección del riesgo que pueden tener las cooperativas al colocar sus recursos en el mercado a través de créditos otorgados a los socios.
- ✓ Resolución 130-2015-F. Norma para la constitución de provisiones de activos de riesgo en las cooperativas de ahorro y crédito: en esta se definen los parámetros que deberán considerar estas cooperativas para la constitución de las provisiones de acuerdo al segmento al que pertenecen. Según esta resolución, en los años 2016 y 2017, para el segmento 3 le correspondió realizar provisiones del 20% y 35%, respectivamente. En el año 2018, la provisión para el segmento 2 fue del 80%.

3.3.3 Plan de contingencia para mitigar los riesgos en la CACECH

3.3.3.1 Introducción

El plan de contingencia para la seguridad del área de negocios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda, se ha realizado con base en los factores de riesgo a los que pueda estar expuesta la entidad; estos riesgos pueden ser de crédito, liquidez, mercado y operativo. Un plan de contingencia de riesgos financieros establece procedimientos y evaluaciones básicas que se deben ejecutar para enfrentar de manera precisa, ágil y oportuna los posibles riesgos.

El presente plan es aplicable para las áreas de crédito y operativo, de la cooperativa en donde se han detectado factores de riesgo financiero tanto internos como externos que afectan al giro del negocio y por consiguiente impide el cumplimiento de sus metas y objetivos. Su propósito fundamental es controlar y mitigar el riesgo.

3.3.3.2 Objetivos

a) Objetivo general

Proveer a los Directivos y funcionarios de la Cooperativa de un marco de acción para salvaguardar los activos financieros más significativos de la entidad, con la finalidad de asumir los riesgos y mitigarlos oportunamente, permitiendo la continuidad de sus operaciones de forma normal.

b) Objetivos específicos

- ✓ Proteger y conservar los activos financieros de la Cooperativa, de contingencias internas y externas a las que está expuesta.
- ✓ Definir los procedimientos a implementarse y/o desarrollarse en la Cooperativa, para asegurar que existan controles adecuados para reducir el riesgo.

3.3.3.3 Contenido del plan de contingencia en el área de negocios.

El área de negocios es la razón fundamental de la Cooperativa cuyas actividades deben ser controladas de una manera eficaz y eficiente. Se debe tener en claro cuales son los procesos de control tanto interno y externo de la institución, definir políticas que ayuden a la toma de decisiones, y procurar un control adecuado para evitar la presencia de los diferentes tipos de riesgos que se puedan presentar.

Este consta de dos partes: la identificación de contingencias ante el riesgo y medidas generales para mitigar el riesgo

a) Identificación de contingencia ante riesgo.

A continuación, se tipifican los posibles riesgos que pueden ocurrir y afectar peligrosamente a la Cooperativa ante posibles eventualidades, las consecuencias de los mismos y las medidas para prevenirlos o solventarlos:

Crédito.- El riesgo de crédito es la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del deudor, en operaciones de intermediación financiera. Este incumplimiento se manifiesta en el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidades en el pago de las obligaciones pactadas (Superintendencia de Bancos, 2019).

Medidas de precaución:

- ✓ Con respecto al Proceso del Crédito: el personal responsable del manejo adecuado de las colocaciones del dinero de la Cooperativa, deberá conocer con eficiencia el proceso que sigue cada crédito para su correcta aplicación y recuperación, esto se consigue a través de capacitaciones constantes al personal operativo de crédito por parte de la Gerencia.

- ✓ Cumplimiento de procesos y procedimientos: para la concesión del crédito, se deberá comprobar que la información facilitada por el cliente sea fidedigna y que la misma repose en el récord individual del mismo.
- ✓ Legalización de documentación: el asesor de crédito antes de legalizar la documentación que servirá de soporte para justificar la transacción efectuada, deberá revisar y comprobar que el expediente del cliente este completo.
- ✓ Procedimientos para gestión de cobros de cartera: los Asesores de Crédito son los responsables directos de la recuperación y del seguimiento. Para las operaciones de microcrédito se Usará el scoring de cobranzas que contiene variables de comportamiento del cliente

Liquidez.- La liquidez es el núcleo de una empresa, una de las causas en las que pueda existir riesgo en la liquidez de la institución es el desfase de los flujos de operación de captación, crédito y negociación, como pasivos a la vista, vencimiento de depósitos a plazos y líneas de crédito. A medida que la institución financiera tenga varias fuentes de financiamiento alternas, el riesgo de liquidez reducirá. Otra de las causas que la que puede existir riesgo de liquidez es la falta de planificación de todos los ingresos y egresos que tendrá la institución financiera durante un periodo explícito.

La iliquidez de la cooperativa se puede ocasionarse por malas inversiones en la bolsa o compra de papeles fiduciarios que realice la misma, en las cuales el resultado final no es igual al esperado, o inversiones en instituciones que por una u otra razón dejen de existir, además el acceso de activos improductivos.

Con relación a la brecha de liquidez negativa que se obserbó en el período 2018, el propósito es desarrollar una serie de acciones tendiente a alentar la existencia de flujos de efectivos positivos y desalentar flujos de efectivos negativos en el corto plazo.

Medidas de precaución:

- ✓ Para evitar la falta de liquidez es necesario tener presente ciertas medidas de prevención, una de las cuales es instaurar medidas de políticas, estrategias y procedimientos a fin de evaluar con suficiente anticipación las condiciones de liquidez y su corriente exposición al riesgo.

- ✓ Elaborar y analizar semanalmente el presupuesto de ingresos y gastos, en el cual se debe especificar el monto de la cartera de crédito a recuperar durante ese periodo, posibles captaciones, vencimientos de sus inversiones, así como también las cancelaciones que los socios deberán hacer.
- ✓ Presentar los reportes financieros cuando los organismos de control como es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria lo amerite.
- ✓ Por otro lado, se puede mencionar que mediante el estudio realizado a la Cooperativa Educadores de Chimborazo Ltda. se determinó que el riesgo de liquidez es bajo, ya que la gran mayoría de sus socios recibe sus haberes en la misma.

Operativo.- Se da mediante fallas que existen en los procesos, personas, tecnologías de información y eventos internos y externos.

Medidas de precaución:

- ✓ La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda. conjuntamente con el gerente y los funcionarios de la misma deben tener en cuenta lo siguiente:
 - Se solicitará un manual de ética, en el cual los funcionarios de la cooperativa tendrán que cumplir con las normas y criterios escritos de tal forma que exista ética tanto profesional como personal.
 - Adquirir y entregar equipos de seguridad a los trabajadores de esta manera los funcionarios puedan tener un mejor desempeño y protección
 - Capacitar a los clientes sobre las medidas de precaución en el momento de el retiro de su dinero, caso de que fuese cantidades grandes solicitar el acompañamiento de agente de seguridad.

CONCLUSIONES

- ▶ Con la revisión de la normativa interna de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., se identificó los procesos que se ejecutan en su área de negocios, detectándose que se cumple con cada uno de los procedimientos establecidos para la captación de recursos y para la colocación de créditos, lo que le ha permitido a la Cooperativa alcanzar resultados positivos en la gestión de los recursos.
- ▶ Mediante la aplicación indicadores financieros se evaluó cada uno de los procesos y se determinó los siguientes riesgos en el área de negocios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda.: Riesgos de crédito: errores en la verificación de los requisitos para la concesión de créditos, no se han establecido adecuadas estrategias de comunicación para la mitigación de riesgos. La morosidad ha disminuido paulatinamente en el período analizado y se ha incrementado la protección de los recursos colocados. Riesgo de liquidez: la entidad ha mantenido una adecuada liquidez en el período analizado. Riesgo operativo: se detectó la existencia de eventos con una alta severidad especialmente en los procesos y la tecnología de información. Riesgo de mercado: las tasas de interés se han aplicado de acuerdo con las tasas referenciales del Banco Central del Ecuador.
- ▶ Se propone la implementación de un plan de contingencia que contiene medidas de control y mitigación de riesgo financiero, su propósito es disminuir el riesgo en los diferentes procesos que se realizan en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda.

RECOMENDACIONES

- ▶ Se recomienda a los funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda. verificar el cumplimiento de cada uno de los procesos que se ejecutan en el área de negocios con el fin de minimizar los riesgos financieros, y de esta manera incrementar la utilidad de la Cooperativa cumpliendo con todos los requisitos que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria lo requiere.
- ▶ Los funcionarios de la Unidad de Riesgos deberán medir periódicamente la eficiencia de los procesos, resultados que se convierten en la clara evidencia de la existencia o no de riesgo dentro de la actividad de la Cooperativa. Estos resultados deben ser analizados con la finalidad de aplicar correctivos apropiados y oportunos que minimicen los riesgos detectados.
- ▶ Socializar el plan de contingencia propuesto para la mitigación de los riesgos financieros de manera que en caso de presentarse eventuales riesgos ya sean de crédito, liquidez, operativos o de mercado, se tomen las acciones correctivas oportunas y se minimice los efectos que estos puedan tener para el giro del negocio.

BIBLIOGRAFÍA

- Bravo, J. (2015). *Gestión de procesos*. 6ª. ed. Chile: Evolución.
- CACECH. (2019). *La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo*. Obtenido de: http://www.coaceducadoreschimborazo.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=11&Itemid=22
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda. (2018). *Reglamento de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Educadores de Chimborazo" Ltda.*. Obtenido de: <http://www.coaceducadoreschimborazo.fin.ec/>
- Dávila, L. (2010). *Diagnóstico y evaluación del proceso crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora, como propuesta para mejorar la gestión (Tesis de posgrado, Universidad Andina Simón Bolívar)*. Obtenido de: <http://repositorio.uasb.edu.ec/handle/10644/>.
- Espinoza. (2015). *Metodología de la investigación técnica y educativa*. Machala: Universidad .
- Estupiñán, R. (2015). *Administración de riesgos E.R.M. y la auditoría interna*. 2ª. ed. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Fernández, D. (2013). *Diseño de un modelo scoring de crédito para la cooperativa de ahorro y crédito Pujilí Ltda. ubicada en el cantón Pujilí, provincia de Cotopaxi*. (Tesis de Pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Obtenido de: <https://repositorio.espe.edu.ec/b>.
- Freire, M. (2011). *Creación de un scoring de crédito para la cooperativa de ahorro y credito Juan Pío de Mora Ltda. oficina matriz del cantón San Miguel, provincia Bolívar*. (Tesis de pregrado, Escuela Politécnica del Ejército): Obtenido de: <http://repositorio.espe.edu.ec/>.
- García, D. (2019). *Fundación General financiera*. Obtenido de: <http://cef-ugr.org/wp-content/uploads/2017/03/18-David-Garcia-Vega.pdf>.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración Financiera*. 14ª. ed. México: Pearsón Educación.
- Guzmán, O. (2014). *¿Qué es el riesgo empresarial? Pequeña y mediana empresa*. Obtenido de: <http://pyme.lavoztx.com/qu-es-el-riesgo-empresarial-4339.html>.
- Hernández, R. (2014). *Metodología de la investigación*. 6ª. ed. México: McGraw-Hill.
- Instituto Tecnológico Metropolitano. (2010). *Manual indicadores de gestión*. Colombia: ITM.
- Junta de Regulación Monetaria Financiera. (2015). *Lineamientos para la gestión de riesgos en entidades financieras; Comunicación "A" 5203*. Obtenido de: <http://www-bcra.gov-ar>

- Molina, O., & Peñaloza, L. (2014). *Riesgo de mercado y liquidez en el Sistema Financiero ecuatoriano; una mejor alternativa a la actual regulación*. (Tesis de grado, Escuela Superior Politécnica del Litoral) Obtenido de: <https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/3885/1/6412.pdf>. Guayaquil.
- Pérez, F. (2015). *Análisis y valoración de los riesgos en la empresa*. Madrid: ICADE.
- Quinteros, C. (2019). *Gerencia de procesos*. Obtenido de: <http://www.confama.com/contenidos/bdd/32142/GERENCIA%20DE%20PROCESOS.ppt>
- Ramos, E. (2016). *Metodología de la investigación*. México: Thomson..
- Rey, D. (2019). *Sinapsys Business Solutions*. Obtenido de: <https://www.sinapsys.com/es/content/todo-sobre-la-gestion-por-procesos-parte-i>
- Rivadeneira, A. (2014). *Pautas para una Regulación Específica de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Cerradas en el Ecuador*. (Tesis de grado, Universidad Andina Simón Bolívar) Obtenido de: <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4272/1/T1538-MDE-Rivadeneira-Pautas.pdf>
- Rosemberg, M. (2016). *Diccionario de administración y finanzas*. Barcelona: Océano.
- Superintendencia de Bancos. (2019). *Riesgo de crédito*. Obtenido de: https://www.sib.gob.gt/c/document_library/get_file?folderId=4528328&name=DLFE-30024.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *Manual de crédito cooperativas de ahorro y crédito*. Quito: SEPS.
- Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria. (2012). *Ley de la Economía Popular y Solidaria*. Quito: SEPS.
- Tamayo, C. (2016). *Metodología de la Investigación Científica*. Quito: Codeu.
- Vivanco, M. (2017). *Los manuales de procedimientos como herramientas de control interno de una organización*. Lima: Trillas.

ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA: INGENIERÍA EN FINANZAS

ENCUESTA

Objetivo: Obtener la opinión del personal de área de negocios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Educadores de Chimborazo" Ltda. respecto a los procesos que se realizan y el riesgo financiero.

1. ¿Dentro de la estructura orgánica de la institución se encuentra integrada la unidad de riesgos?
Sí ☐ No ☐
- 2.- ¿Se realiza el levantamiento de eventos de riesgos asociados con los procesos críticos de la entidad?
Sí ☐ No ☐
- 3.- ¿Se ha construido una base de datos para la gestión de riesgos?
Sí ☐ No ☐
- 4.- ¿Se elabora la matriz de riesgos valorando el riesgo inherente y residual?
Sí ☐ No ☐
5. ¿Se estima la pérdida en la cual podría incurrir la entidad en caso de materializarse el riesgo y el impacto de dicha pérdida en relación al patrimonio?
Sí ☐ No ☐
- 6.- ¿Se establecen los criterios para priorizar los eventos de riesgoso en los cuales la entidad enfocará sus acciones de control?
Sí ☐ No ☐
- 7.- ¿la evaluación de los procesos en el área de negocios de la COAC "Educadores de Chimborazo" Ltda. permitirá disminuir el riesgo?
Sí ☐ No ☐
- 8.- ¿Se definen las políticas de seguridad físicas y de la información?
Sí ☐ No ☐
- 9.- ¿Se implementan los controles para disminuir la probabilidad de ocurrencia de eventos de riesgo?
Sí ☐ No ☐
- 10.- ¿Se definen las acciones para reducir o transferir el impacto de un evento de riesgo?
Sí ☐ No ☐

11.- ¿Se revisa la implementación de las políticas, procesos y procedimientos para la administración integral de riesgos en la entidad?

Sí

☐

No

☐

12.- ¿Se revisa periódicamente los cambios en la exposición al riesgo con base en la matriz de riesgos?

Sí

☐

No

☐

13.- ¿Se evalúa el cumplimiento de los límites para la administración de riesgos en la entidad?

Sí

☐

No

☐

14.- ¿Se establecen formatos y canales para la divulgación de la información de riesgos en la entidad?

Sí

☐

No

☐

15.- ¿Se definen estrategias de comunicación para promover una cultura de administración de riesgos en la entidad?

Sí

☐

No

☐

Gracias por su colaboración

ANEXO B: PESOS PARA CALIFICAR LAS 5 C DE CRÉDITO

PESOS PARA CALIFICAR LAS 5 Cs DE CRÉDITO

C1 / Carácter	25%
<i>Parámetros de Carácter</i>	
A. Residencia	15%
B. Trabajo	20%
C. Experiencia Crediticia	60%
D. Compromiso con Coop.	5%
TOTAL INDICADORES	100%

C3 /Capacidad de pago	50%
<i>Parámetros de Capacidad de pago</i>	
Cobertura de Amortización del Crédito	50%
	Puntos
0% a 100%	5
100% a 120%	10
> a 120%	10
Margen de Ingresos Neto actual	25%
	Puntos
> a máx %	10
0% a max%	0
Margen de Ingresos neto con Crédito	25%
	Puntos
> a máx %	20
0% a max%	0
TOTAL INDICADORES	100%

C5 /Colateral		5%
Parámetros de Colateral		
Cobertura del Colateral	Observación sobre la Cobertura	Puntos
< a 101	Sin cobertura suficiente	2
102 a 150	Cobertura Baja	3
151 a 200	Cobertura Media	5
> a 200	Cobertura Adecuada	10

C2 /Capital	15%
<i>Parámetros de Carácter Edeudamiento Actual (Pasivos/Activos)</i>	
	30%
	Puntos
0% a 50%	10
50% a 60%	7
60% a 70%	5
> a 70%	3
Endeudamiento con el Crédito	70%
	Puntos
0% a 50%	10
50% a 60%	7
60% a 70%	5
> a 70%	3
TOTAL INDICADORES	100%

C4 /Condiciones	5%
<i>Parámetros de Condiciones</i>	
A. Acerca de la Fuente de Ingresos	50%
	Puntos
Alta	10
Mediana	7
Baja	3
B. Acerca del Negocio	50%
TOTAL INDICADORES	100%

Fuente: Reglamento de crédito CACECH, 2018

ANEXO C: ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CACECH**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE CHIMBORAZO” LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES		2.096.737,89
1101	CAJA		164.665,90
110105	Efectivo	164.465,90	
110110	Caja Chica	200,00	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		1.930.859,18
110305	Banco Central del Ecuador	626.753,32	
110310	Bancos e instituciones financieras	1.304.105,86	
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		1.212,81
110401	Efectos de cobro inmediato	1.212,81	
13	INVERSIONES		276.522,13
1305	FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		276.522,13
130505	De 1 a 30 días Sector Privado	150.000,00	
130515	De 91 a 180 días Sector Privado	100.000,00	
130520	De 181 a 360 días Sector Privado	26.522,13	
130555	De 31 a 90 días Sector Financiero Popular		
130560	De 91 a 180 días Sector Financiero		
14	CARTERA DE CRÉDITOS		15.369.213,78
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		
1402	POR VENCER		15.026.625,59
140205	De 1 a 30 días	547.540,72	
140210	De 31 a 90 días	1.079.948,27	
140215	De 91 a 180 días	1.552.097,77	
140220	De 181 a 360 días	2.964.473,29	
140225	De más de 360 días	8.882.565,54	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		
1418	REESTRUCTURADA POR VENCER		
141805	De 1 a 30días		
141810	De 31 a 90 días		
141815	De 91 a 180 días		
141820	De 181 a 360 días		
141825	De más de 360 días		
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		
1426	QUE NO DEVENGA INTERÉS		234.716,66
142605	De 1 a 30días	23.800,81	
142610	De 31 a 90 días	23.009,52	
142615	De 91 a 180 días	33.719,01	
142620	De 181 a 360 días	56.422,22	
142625	De más de 360 días	97.765,10	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		
1442	REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERÉS		
144205	De 1 a 30días		
144210	De 31 a 90 días		
144215	De 91 a 180 días		
144220	De 181 a 360 días		
144225	De más de 360 días		
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		
1450	VENCIDA		470.888,57
145005	De 1 a 30días	17.653,55	

145010	De 31 a 90 días	56.986,26	
145015	De 91 a 180 días	76.097,93	
145020	De 181 a 270 días	61.916,04	
145025	De más de 270 días	258.234,79	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURA VENCIDA		0,00
1466			
146610	De 1 a 30 días		
1499	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES		-363.017,04
149910	Cartera de créditos de consumo prioritario	-363.017,04	
16	CUENTAS POR COBRAR		274.321,29
1602	Intereses por cobrar inversiones		1.261,12
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito		111.244,00
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURA VENCIDA		
160310		111.244,00	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURA		
160350			
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS		60.515,02
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		101.301,15
1699	PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR		
18	PROPIEDAD Y EQUIPO		824.390,57
1801	TERRENOS		240.719,99
1802	EDIFICIOS		768.952,97
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO		73.921,87
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		109.723,63
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		98.760,82
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		1.100,00
1890	OTROS		8.466,56
1899	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-477.255,27
19	OTROS ACTIVOS		225.440,36
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		140.970,37
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		15.246,66
1905	GASTOS DIFERIDOS		
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS		12.886,08
1990	OTROS		78.364,08
1999	PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES		-22.026,83
	TOTAL ACTIVO		<u>19.066.626,02</u>
2	PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		12.200.787,39
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA		2.920.920,99
2103	DEPÓSITOS A PLAZO		1.902.045,03
210305	De 1 a 30 días	198.422,80	
210310	De 31 a 90 días	353.665,59	
210315	De 91 a 180 días	646.941,70	
210320	De 181 a 360 días	597.670,04	
210325	De más de 361 días	105.344,90	
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		7.377.821,37
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS		23.359,14
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR		23.359,14
25	CUENTAS POR PAGAR		385.352,04
2501	INTERESES POR PAGAR		51.751,27
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		161.682,31
2504	RETENCIONES		7.961,81

2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	87.958,33
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	75.998,32
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	297.627,84
2604	OBLIGACIONES CON ENT. DEL GRUPO FINANCIERO	297.627,84
260405	De 1 a 30 días	41.370,74
260410	De 31 a 90 días	41.861,30
260415	De 91 a 180 días	127.655,44
260420	De 181 a 360 días	86.740,36
29	OTROS PASIVOS	259,93
2990	OTROS	259,93
	TOTAL PASIVO	<u>12.907.386,34</u>
3	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	3.380.216,34
3103	APORTES SOCIOS	3.380.216,34
33	RESERVAS	1.954.642,28
3301	FONDO IRREPARABLE DE RESERVA LEGAL	1.786.393,86
3303	ESPECIALES Y FACULTATIVAS	168.248,42
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	674.412,99
3501	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD	674.412,99
36	RESULTADOS	149.968,07
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	
3603	EXCEDENTE DEL PERÍODO	149.968,07
	TOTAL PATRIMONIO	<u>6.159.239,68</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>19.066.626,02</u></u>

Fuente: CACECH, 2019

Realizado por: Calle, D, 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE CHIMBORAZO” LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES		3.424.282,28
1101	CAJA		228.618,62
110105	Efectivo	228.418,62	
110110	Caja Chica	200,00	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		3.195.663,66
110305	Banco Central del Ecuador	1.991.493,83	
110310	Bancos e instituciones financieras	1.204.169,83	
13	INVERSIONES		280.202,29
1305	FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		230.201,29
130515	De 91 a 180 días Sector Privado	28.097,54	
130550	De 1 a 30 días Sector Financiero Popular	25.000,00	
130555	De 31 a 90 días Sector Financiero Popular	100.000,00	
130560	De 91 a 180 días Sector Financiero	77.103,75	
1306	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO		50.001,00
130615	De 91 a 180 días	50.001,00	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		15.180.237,90
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		15.057.425,60
1402			
140205	De 1 a 30 días	555.714,07	
140210	De 31 a 90 días	1.068.861,76	
140215	De 91 a 180 días	1.546.841,49	
140220	De 181 a 360 días	2.931.204,36	
140225	De más de 360 días	8.954.803,92	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER		89.169,39
1418			
141805	De 1 a 30 días	1.449,47	
141810	De 31 a 90 días	2.944,35	
141815	De 91 a 180 días	4.532,36	
141820	De 181 a 360 días	9.497,85	
141825	De más de 360 días	70.745,36	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERÉS		103.680,03
1426			
142605	De 1 a 30 días	14.111,83	
142610	De 31 a 90 días	13.758,80	
142615	De 91 a 180 días	17.197,38	
142620	De 181 a 360 días	28.621,87	
142625	De más de 360 días	29.990,15	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERÉS		
1442			
144205	De 1 a 30 días		
144210	De 31 a 90 días		
144215	De 91 a 180 días		
144220	De 181 a 360 días		
144225	De más de 360 días		
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA		298.227,78
1450			
145005	De 1 a 30 días	9.507,53	
145010	De 31 a 90 días	32.183,83	
145015	De 91 a 180 días	42.470,72	

145020	De 181 a 270 días	43.096,88	
145025	De más de 270 días	170.968,82	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURA VENCIDA		0,00
1466			
146610	De 1 a 30 días		
1499	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES		-368.264,90
149910	Cartera de créditos de consumo prioritario	-368.264,90	
16	CUENTAS POR COBRAR		266.402,02
1602	Intereses por cobrar inversiones		3.510,68
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito		109.187,65
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURA VENCIDA		
160310		108.532,47	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURA		
160350		655,18	
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS		52.305,35
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		101.398,34
1699	PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR		
18	PROPIEDAD Y EQUIPO		1.020.814,22
1801	TERRENOS		260.470,00
1802	EDIFICIOS		984.368,88
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO		73.921,87
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		113.554,39
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		60.896,49
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		1.100,00
1890	OTROS		8.466,56
1899	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-481.963,97
19	OTROS ACTIVOS		224.520,40
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		139.539,95
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		27.401,39
1905	GASTOS DIFERIDOS		5.692,46
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS		20.272,04
1990	OTROS		77.545,88
1999	PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES		-45.931,32
	TOTAL ACTIVO		<u>20.396.459,11</u>
2	PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		13.362.483,61
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA		3.287.855,37
2103	DEPÓSITOS A PLAZO		3.101.564,74
210305	De 1 a 30 días	253.613,41	
210310	De 31 a 90 días	581.963,07	
210315	De 91 a 180 días	1.068.582,11	
210320	De 181 a 360 días	930.799,15	
210325	De más de 361 días	266.607,00	
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		6.973.063,50
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS		33.907,48
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR		33.907,48
25	CUENTAS POR PAGAR		468.874,22
2501	INTERESES POR PAGAR		82.011,31
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		163.663,52
2504	RETENCIONES		9.833,68
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		70.362,85
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		143.002,86

29	OTROS PASIVOS	299,93
2990	OTROS	299,93
	TOTAL PASIVO	<u>13.865.565,24</u>
3	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	3.341.740,15
3103	APORTES SOCIOS	3.341.740,15
33	RESERVAS	2.133.433,62
3301	FONDO IRREPARABLE DE RESERVA LEGAL	1.965.185,20
3303	ESPECIALES Y FACULTATIVAS	168.248,42
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	909.578,91
3501	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD	909.578,91
36	RESULTADOS	146.141,19
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	72.604,78
3603	EXCEDENTE DEL PERÍODO	73.536,41
	TOTAL PATRIMONIO	<u>6.530.893,87</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>20.396.459,11</u>

Fuente: CACECH, 2019

Realizado por: Calle, D, 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE CHIMBORAZO” LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES		3.963.313,76
1101	CAJA		206.563,39
110105	Efectivo	206.363,39	
110110	Caja Chica	200,00	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		3.756.750,37
110305	Banco Central del Ecuador	788.761,23	
110310	Bancos e instituciones financieras	2.967.989,14	
13	INVERSIONES		516.344,04
1305	FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		516.344,04
130515	De 91 a 180 días Sector Privado	28097,54	
130555	De 31 a 90 días Sector Financiero Popular	327544,89	
130560	De 91 a 180 días Sector Financiero	160701,61	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		15.474.373,93
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		15.450.789,94
1402			
140205	De 1 a 30 días	552.123,69	
140210	De 31 a 90 días	1.073.425,71	
140215	De 91 a 180 días	1.488.642,13	
140220	De 181 a 360 días	2.863.337,77	
140225	De más de 360 días	9.473.260,64	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER		61.999,67
1418			
141805	De 1 a 30 días	1.425,34	
141810	De 31 a 90 días	2.895,32	
141815	De 91 a 180 días	4.456,91	
141820	De 181 a 360 días	9.339,71	
141825	De más de 360 días	43.882,39	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERÉS		133.904,35
1426			
142605	De 1 a 30 días	9.750,49	
142610	De 31 a 90 días	9.775,31	
142615	De 91 a 180 días	13.651,26	
142620	De 181 a 360 días	24.899,38	
142625	De más de 360 días	75.827,91	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERÉS		4.748,07
1442			
144205	De 1 a 30 días	251,35	
144210	De 31 a 90 días	256,82	
144215	De 91 a 180 días	395,72	
144220	De 181 a 360 días	830,74	
144225	De más de 360 días	3.013,44	
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA		61.392,56
1450			
145005	De 1 a 30 días	1.635,16	
145010	De 31 a 90 días	10.651,92	
145015	De 91 a 180 días	9.079,17	
145020	De 181 a 270 días	5.215,83	
145025	De más de 270 días	34.810,48	

1466	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURA VENCIDA	123,67
146610	De 1 a 30días	123,67
1499	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	-238.584,33
149910	Cartera de créditos de consumo prioritario	-238.584,33
16	CUENTAS POR COBRAR	177.205,36
1602	Intereses por cobrar inversiones	8.512,25
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	115.959,48
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURA VENCIDA	115.501,15
160350	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURA	458,33
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	60.262,33
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	102.190,15
1699	PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR	-109.718,85
18	PROPIEDAD Y EQUIPO	956.177,75
1801	TERRENOS	250.595,00
1802	EDIFICIOS	1.024.572,59
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	0,00
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	115.812,31
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	64.273,88
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	1.100,00
1890	OTROS	8.466,56
1899	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-508.642,59
19	OTROS ACTIVOS	192.211,54
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	72.457,57
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	20.397,98
1905	GASTOS DIFERIDOS	45.558,78
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	17.117,80
1990	OTROS	80.391,68
1999	PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES	-43.712,27
	TOTAL ACTIVO	<u>21.279.626,38</u>
2	PASIVOS	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	13.964.967,40
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	3.464.648,08
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	3.851.420,69
210305	De 1 a 30 días	316.342,00
210310	De 31 a 90 días	537.712,08
210315	De 91 a 180 días	1.435.963,49
210320	De 181 a 360 días	1.172.598,12
210325	De más de 361 días	388.805,00
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	6.648.898,63
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	53.812,66
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR	53.812,66
25	CUENTAS POR PAGAR	530.579,03
2501	INTERESES POR PAGAR	111.712,14
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	179.939,90
2504	RETENCIONES	7.020,99
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	83.117,43
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	148.788,57
29	OTROS PASIVOS	310,08
2990	OTROS	310,08

	TOTAL PASIVO	<u>28.514.636,57</u>
3	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	3.351.396,46
3103	APORTES SOCIOS	3.351.396,46
33	RESERVAS	2.390.032,45
3301	FONDO IRREPARABLE DE RESERVA LEGAL	2.221.784,03
3303	ESPECIALES Y FACULTATIVAS	168.248,42
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	939.907,62
3501	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD	939.907,62
36	RESULTADOS	48.620,68
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	
3603	EXCEDENTE DEL PERÍODO	<u>48.620,68</u>
	TOTAL PATRIMONIO	<u>6.729.957,21</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>35.244.593,78</u>

Fuente: CACECH, 2019

Realizado por: Calle, D, 2020

ANEXO D: ESTADO DE PÉRDIDAS Y EXCEDENTES CACECH

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE CHIMBORAZO" LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y EXCEDENTES

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

5	INGRESOS		1.986.699,86
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		1.895.957,10
5101	DEPÓSITOS	7.419,22	
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES	19.329,31	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA	1.869.208,57	
510410	Cartera de Créditos de Consumo prioritario	1.850.877,12	
510435	Cartera de créditos reestructurada	18.331,45	
510450	De mora		
54	INGRESOS POR SERVICIOS		15.035,77
5490	OTROS SERVICIOS	15.035,77	
549005	Tarifados con costo máximo	15.035,77	
549010	Tarifados diferenciados		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		1.855,06
5503	DIVIDENDOS O EXCEDENTES POR CERTIFICADOS	1.855,06	
56	OTROS INGRESOS		73.851,93
5603	ARRENDAMIENTOS	800,00	
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	72.347,32	
560405	De activos castigados		
560420	Intereses y Comisiones de ejercicios anteriores	72.347,32	
5690	OTROS		704,61
4	GASTOS		1.836.731,79
41	INTERESES CAUSADOS		390.983,50
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	372.750,00	
410115	Depósitos de ahorro	32.512,72	
410130	Depósitos a plazo	173.301,46	
410190	Otros	166.935,82	
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	18.233,50	
410320	Obligaciones con entidades del Grupo	18.233,50	
44	PROVISIONES		39.603,11
4402	Cartera de créditos	17.978,32	
4405	OTROS ACTIVOS	21.624,79	
440505	Faltante de caja asalto	9.000,00	
440510	Tarjeta de crédito CACECH	46,00	
440515	Credirol	12.578,79	
440520	Fondo judicial		
440525	Ctas por cobrar. Ing. César Oña		
440530	Financoop		
440535	Proinco Certificados		
45	GASTOS DE OPERACIÓN		1.270.809,77

4501	GASTOS DE PERSONAL		351.986,63
450105	Remuneraciones mensuales	147.257,50	
450110	Beneficios sociales	31.925,46	
450120	Aportes al IESS	35.124,30	
450135	Fondo de reserva IESS	18.197,53	
450190	Otros	119.481,84	
4502	HONORARIOS		310.869,99
450205	Directores	186.107,52	
450210	Honorarios profesionales	124.762,47	
4503	SERVICIOS VARIOS		344.499,47
450305	Movilización, fletes y embalajes	23.881,02	
450310	Servicios de guardiana	17.993,53	
450315	Publicidad y propaganda	198.394,29	
450320	Servicios básicos	13.933,55	
450325	Seguros	16.510,51	
450390	Otros servicios	73.786,57	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		116.520,07
450405	Impuestos fiscales	41.114,80	
450410	Impuestos municipales	11.441,49	
450415	Aportes a la SEPS	16.837,07	
450420	Aporte al COSEDE por prima fija	43.962,71	
450490	Impuestos y aportes para otras organizaciones	3.164,00	
4505	DEPRECIACIONES		29.157,70
450505	Bienes arrendados	402,04	
450515	Edificios		
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	10.349,05	
450530	Equipos de computación	17.379,47	
450590	Otros	1.027,14	
4506	AMORTIZACIONES		
450625	Programas de computación		
450630	Gastos de adecuación		
4507	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		117.775,91
450705	Suministros diversos	41.344,64	
450715	Mantenimiento y reparaciones	50.732,03	
450790	Otros	25.699,24	
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		5.390,09
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS		5.390,09
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		129.945,32
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		41.987,01
4815	IMPUESTO A LA RENTA		87.958,31

UTILIDAD	149.968,07
-----------------	-------------------

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE CHIMBORAZO" LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y EXCEDENTES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

5	INGRESOS		2.013.740,14
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		1.925.973,44
5101	DEPÓSITOS	4.225,08	
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES	17.582,26	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA	1.904.166,10	
510410	Cartera de Créditos de Consumo prioritario	1.871.777,86	
510435	Cartera de créditos reestructurada	4.461,38	
510450	De mora	27.926,86	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		3.062,98
5490	OTROS SERVICIOS	3.062,98	
549005	Tarifados con costo máximo	3.062,98	
549010	Tarifados diferenciados		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		2.735,92
5503	DIVIDENDOS O EXCEDENTES POR CERTIFICADOS	2.735,92	
56	OTROS INGRESOS		81.967,80
5603	ARRENDAMIENTOS	1.050,00	
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	80.015,30	
560405	De activos castigados	995,95	
560420	Intereses y Comisiones de ejercicios anteriores	79.019,35	
5690	OTROS		902,50
4	GASTOS		1.940.203,73
41	INTERESES CAUSADOS		580.129,97
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	571.375,05	
410115	Depósitos de ahorro	72.604,48	
410130	Depósitos a plazo	207.347,76	
410190	Otros	291.422,81	
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	8.754,92	
410320	Obligaciones con entidades del Grupo	8.754,92	
44	PROVISIONES		100.019,93
4402	Cartera de créditos	76.115,44	
4405	OTROS ACTIVOS	23.904,49	
440505	Faltante de caja asalto	16.000,00	
440515	Crediroi	7.189,38	
440520	Fondo judicial	715,11	
440525	Ctas por cobrar. Ing. César Oña		
440530	Financoop		
440535	Proinco Certificados		
45	GASTOS DE OPERACIÓN		1.162.692,05
4501	GASTOS DE PERSONAL	378.911,97	
450105	Remuneraciones mensuales	159.075,60	
450110	Beneficios sociales	43.403,18	
450120	Aportes al IESS	35.755,38	
450135	Fondo de reserva IESS	20.782,77	
450190	Otros	119.895,04	

4502	HONORARIOS		244.161,79	
450205	Directores	145.264,13		
450210	Honorarios profesionales	98.897,66		
4503	SERVICIOS VARIOS		348.605,52	
450305	Movilización, fletes y embalajes	18.189,18		
450310	Servicios de guardianía	15.916,57		
450315	Publicidad y propaganda	224.228,34		
450320	Servicios básicos	11.989,97		
450325	Seguros	18.799,76		
450390	Otros servicios	59.481,70		
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		63.388,42	
450405	Impuestos fiscales	0,03		
450410	Impuestos municipales	12.735,42		
450415	Aportes a la SEPS	17.202,93		
450420	Aporte al COSEDE por prima fija	31.104,04		
450490	Impuestos y aportes para otras organizaciones	2.346,00		
4505	DEPRECIACIONES		32.479,66	
450515	Edificios	15.379,00		
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	11.029,55		
450530	Equipos de computación	6.071,11		
4506	AMORTIZACIONES		7.684,93	
450625	Programas de computación	7.684,93		
450630	Gastos de adecuación			
4507	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		87.459,76	
450705	Suministros diversos	35.677,40		
450715	Mantenimiento y reparaciones	25.424,58		
450790	Otros	26.357,78		
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS			1.605,00
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS		1.605,00	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES			95.756,78
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		25.393,96	
4815	IMPUESTO A LA RENTA		70.362,82	
UTILIDAD				73.536,41

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE CHIMBORAZO" LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y EXCEDENTES

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

5	INGRESOS		2.166.304,77
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		1.992.560,97
5101	DEPÓSITOS	15.245,91	
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES	31.942,82	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA	1.945.372,24	
510410	Cartera de Créditos de Consumo prioritario	1.920.938,57	
510435	Cartera de créditos reestructurada	9.791,12	
510450	De mora	14.642,55	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		6.291,55
5490	OTROS SERVICIOS	6.291,55	
549005	Tarifados con costo máximo	6.131,85	
549010	Tarifados diferenciados	159,70	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		3.131,72
5503	DIVIDENDOS O EXCEDENTES POR CERTIFICADOS	3.131,72	
56	OTROS INGRESOS		164.320,53
5603	ARRENDAMIENTOS	1.420,00	
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	145.196,10	
560405	De activos castigados	97.637,90	
560420	Intereses y Comisiones de ejercicios anteriores	47.558,20	
5690	OTROS	17.704,43	
4	GASTOS		2.117.684,09
41	INTERESES CAUSADOS		634.819,30
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	634.819,30	
410115	Depósitos de ahorro	45.617,35	
410130	Depósitos a plazo	303.688,33	
410190	Otros	285.513,62	
44	PROVISIONES		177.631,97
4402	Cartera de créditos	70.132,17	
4405	OTROS ACTIVOS	107.499,80	
440505	Faltante de caja asalto	17.204,77	
440515	Credirof	16.787,86	
440520	Fondo judicial	1.199,91	
440525	Ctas por cobrar. Ing. César Oña	70.845,76	
440530	Financoop	366,23	
440535	Proinco Certificados	1.095,27	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		1.197.485,98
4501	GASTOS DE PERSONAL	370.975,56	
450105	Remuneraciones mensuales	163.441,58	
450110	Beneficios sociales	70.446,31	
450120	Aportes al IESS	27.730,32	

450135	Fondo de reserva IESS	18.329,07	
450190	Otros	91.028,28	
4502	HONORARIOS		231.483,19
450205	Directores	144.384,06	
450210	Honorarios profesionales	87.099,13	
4503	SERVICIOS VARIOS		366.420,23
450305	Movilización, fletes y embalajes	4.749,51	
450310	Servicios de guardiana	19.454,80	
450315	Publicidad y propaganda	243.074,46	
450320	Servicios básicos	10.684,05	
450325	Seguros	31.016,57	
450390	Otros servicios	57.440,84	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		102.879,29
450405	Impuestos fiscales	2,10	
450410	Impuestos municipales	13.691,97	
450415	Aportes a la SEPS	18.229,27	
450420	Aporte al COSEDE por prima fija	68.093,55	
450490	Impuestos y aportes para otras organizaciones	2.862,40	
4505	DEPRECIACIONES		26.678,64
450515	Edificios	12.298,68	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	10.960,91	
450530	Equipos de computación	3.419,05	
4506	AMORTIZACIONES		34.055,55
450625	Programas de computación	4.414,93	
450630	Gastos de adecuación	29.640,62	
4507	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		64.993,52
450705	Suministros diversos	31.718,77	
450715	Mantenimiento y reparaciones	6.904,28	
450790	Otros	26.370,47	
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		1.381,51
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS		1.381,51
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		106.365,33
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		23.247,90
4815	IMPUESTO A LA RENTA		83.117,43

UTILIDAD

48.620,68



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE
CHIMBORAZO**



**DIRECCIÓN DE BIBLIOTECAS Y RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE Y LA
INVESTIGACIÓN**

UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 29 / 06 / 2020

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: DELIA JUDITH CALLE YUNGA
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: FINANZAS
Título a optar: INGENIERA EN FINANZAS
f. Analista de Biblioteca responsable: Lcdo. Holger Ramos, MSc.



0067-DBRAI-UPT-2020